piątek, 2 grudnia 2016 | opracowanie cykliczne

Dziennik

Opracował: Daniel Cegiełka (+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	**Decyzja S&P ws. ratingu**
Strefa Euro	**PPI (prognoza 0,2% m/m i -0,1% r/r) – 11.00**
USA	**Miesięczny raport z rynku pracy – 14.30** ▪ Stopa bezrobocia, prognoza 4,9% ▪ Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym, prognoza 175 tys. ▪ Zmiana zatrudnienia w sektorze prywatnym, prognoza 170 tys. ▪ Długość tygodnia pracy, prognoza 34,4godz. ▪ Płaca godzinowa, prognoza 0,2% m/m
USA	**Wystąpienie publiczne członka zarządu Fed (Lael Brainard) – 14.45**
USA	**Wystąpienie szefa Fed z Cleveland (Loretta Mester) – 18.30**
USA	**Wystąpienie publiczne członka zarządu Fed (Daniel Tarullo) – 19.00**

Informacje ze spółek i sektorów

Agora	KE chce umożliwić obniżoną stawkę VAT na e-booki i e-gazety.
Banki	Zysk netto sektora bankowego w okresie styczeń-październik 2016 roku wyniósł 12,12 mld PLN.
CCC	Przychody CCC w listopadzie '16 wyniosły ok. 334 mln PLN (52,85 r/r).
CI Games	CI Games środki z emisji obligacji chce przeznaczyć na drugą część Lords of the Fallen.
Echo	Echo Investment wyemitowało obligacje za 100 mln PLN.
Getin Noble	Getin Noble Bank zakończył emisję obligacji za 40 mln PLN.
Getin Noble, Polnord	Getin Noble Bank zastąpi Polnord w mWIG40.
Górnictwo	Dane o sprzedaży węgla w październiku w Polsce wg ARP: ▪ sprzedaż: 6,5 mln ton ▪ stan zapasów na hałdach: 3,0 mln ton ▪ produkcja węgla: 6,27 mln ton
Handel	Polska skierowała do TSUE skargę na decyzję KE ws. podatku handlowego.
Handel	KE będzie bronić decyzji w sprawie podatku handlowego w Polsce. Według polskich władz KE dokonała błędnej kwalifikacji podatku jako pomocy państwa.
JSW	Walne JSW zdecydowało o przeniesieniu kopalni Krupiński do SRK.
Komputronik	Komputronik sprzedał spółkę Tradus, w której prowadzone były postępowania ws. VAT.
LPP	Przychody grupy LPP w listopadzie wyniosły ok. 485 mln PLN (+13% r/r). Szacunkowa wartość marży brutto na sprzedaży wynosiła 60% i była ok. 5 pkt. proc. wyższa od marży zrealizowanej w listopadzie '15.
Neuca	Neuca dostała zgodę prezesa UOKiK ws. przejęcia hurtowni Intra.
Orange	Orange Polska przygotowuje się do udziału w konkursie na wsparcie inwestycji w sieci szerokopasmowe. Do rozdysponowania jest 3,2 mld PLN (Rzeczpospolita).
PKO BP	PKO BP ma zgodę czeskich władz nadzorczych na otwarcie oddziału w Pradze.
PKO BP	PKO BP po przejęciu Raiffeisen-Leasing Polska zapowiada, że nie wypłaci dywidendy z zysku za '15 i niepodzielonego zysku z lat poprzednich.
Polnord	Polnord chce wyemitować obligacje o wartości 20 mln PLN.
Polska	Stopa bezrobocia w październiku: 5,7% - Eurostat.
Polska	PMI w listopadzie: 51,9 pkt. vs oczekiwane 50,7 pkt. – Markit.
PZU	PZU Zdrowie przejął firmę medyczną Polmedic z Radomia.
Unima2000	Unima2000 liczy na dobry 4Q i poprawę wyników r/r. Obecny backlog na '17 wynosi ok. 40% sprzedaży planowanej na '16. Unima chce pozostać spółką dywidendową - prezes.
Wirtualna Polska	Dziś Maciej Orłoś otworzy kanał telewizyjny Wirtualnej Polski w naziemnej telewizji cyfrowej, równolegle ruszy oferta VoD. Wydatki spółki na wideo wzrosną czterokrotnie (Puls Biznesu).
ZUE, Elektrobudowa	ZUE i Elektrobudowa zawarły ugodę ws. budowy zajezdni tramwajowej. Ugoda zakłada, że ZUE przekaże Elektrobudowie kwotę w łącznej wysokości 26,5 mln PLN.

Rynki zagraniczne

Francja	PMI w przemyśle w listopadzie: 51,7 pkt. vs oczekiwane 51,5 pkt.
Niemcy	PMI w przemyśle w listopadzie: 54,3 pkt. vs oczekiwane 54,4 pkt.

Strefa Euro	Stopa bezrobocia w październiku: 9,8% vs oczekiwane 10,0%.
Strefa Euro	PMI w przemyśle: 53,7 pkt. vs oczekiwane 53,7 pkt. – Markit.
USA	ISM w przemyśle w listopadzie: 53,2 pkt. vs oczekiwane 52,5 pkt.
USA	PMI w sektorze przemysłowym w listopadzie: 54,1 pkt. vs oczekiwane 53,9 pkt.
USA	Liczba nowych bezrobotnych wzrosła do 268 tys. vs oczekiwane 253 tys. Liczba kontynuujących pobieranie zasiłku wyniosła 2,081 mln vs oczekiwane 2,033 mln osób.
USA	Liczba zapowiadanych zwolnień w USA w październiku spadła o 13,0% r/r – Challenger.
Wielka Brytania	PMI w przemyśle w listopadzie: 53,4 pkt. vs oczekiwane 54,4 pkt.
Wielka Brytania	Wielka Brytania rozważa płacenie za dostęp do rynku UE - minister ds. Brexitu.

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 Włóka
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.cegielka@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 - Przyśpieszona 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 jakiejkolwiek 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 zarządcze, 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 jakiejkolwiek 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 jakakolwiek 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.