

poniedziałek, 5 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

Włochy	PMI dla usług (prognoza 52) – 09.45
Francja	PMI dla usług (prognoza 52,6) – 09.50
Niemcy	PMI dla usług (prognoza 55) – 09.55
Strefa Euro	PMI dla usług (prognoza 54,1) – 10.00
Wielka Brytania	PMI dla usług (prognoza 54,7) – 10.30
Strefa Euro	Index Sentix (prognoza 13) – 10.30
Strefa Euro	Sprzedaż detaliczna (prognoza 0,7% m/m i 1,8% r/r) – 11.00
Japonia	Wystąpienie publiczne szefa BoJ (Haruhiko Kuroda) – 13.45
USA	Wystąpienie szefa Fed z Nowego Jorku (William Dudley) – 14.30
USA	Wystąpienie szefa Fed z Chicago (Charles Evans) – 15.45
USA	PMI dla usług (prognoza 54,7) – 15.45
USA	ISM dla usług (prognoza 55,3) – 16.00
Wielka Brytania	Wystąpienie publiczne szefa BoE (Mark Carney) - 18.00
USA	Wystąpienie szefa Fed z St. Louis (James Bullard) – 20.05

Informacje ze spółek i sektorów

Amica	Amica planuje nowy magazyn oraz linię produkcyjną piekarników (Parkiet).
Auga	Auga group (d. AB Agrowill Group), litewska grupa zajmująca się rolnictwem ekologicznym, przejmie osiem litewskich spółek zależnych niemieckiej firmy KTG Agrar. Wartość transakcji to 1,38 mln EUR.
Cyfrowy Polsat	Udział Polsatu w grupie komercyjnej w listopadzie wyniósł 13,31%, spadek o 0,5 p.p. - Wirtualnemedia.pl.
Emperia	Sprzedaż towarów w sklepach Stokrotka, należących do Emperii Holding wyniosła 185 mln PLN (+9,9% r/r).
Enea	Enea uzyskała wyłączność negocjacyjną na zakup 100% akcji Engie Energia Polska, która będzie obowiązywała do końca '16. Enea złożyła ofertę zakupu Engie Energia Polska 30 września.
Energa	Inwestycje obciążą bilans Energi, także Ostrołęka - wywiad z wiceprezesem Energi ds. strategii Przemysławem Piesiewiczem (Parkiet).
Energa	Energa podpisała 10-cio letnią umowę na dostawę przez PGG 2 mln ton węgla rocznie do elektrowni Ostrołęka C. Umowa przewiduje możliwość przedłużenia kontraktu o kolejne 10 lat za zgodą stron.
Energetyka	ME: Komisarz ds. konkurencji wstępnie zaakceptowała kierunki polskiego rynku mocy, opartego na elektrowniach węglowych.
Energetyka	ME chce, by do połączenia KHW i PGG doszło w styczniu; Planowana kwota zaangażowania Enei się nie zmienia, ale spółka dokapitalizowałaby już PGG.
Ferrum	Feerum spodziewa się poprawy wyników w '17. Spółka z optymizmem patrzy także na '18. Grupa intensyfikuje działania sprzedażowe na rynkach zagranicznych, oczekuje także "uwolnienia" środków unijnych z ARiMR w 1Q'17.
GPW	Wartość obrotów akcjami na rynku głównym GPW (łącznie obroty sesyjne i pakietowe) w listopadzie '16 wzrosła o 21,6% r/r do 18,6 mld PLN.
Kopex, Famur	Kopex, jego wybrane spółki zależne, wierzyciele finansowi oraz TDJ Equity IV podpisali 1 grudnia 2016 r. umowę restrukturyzacyjną. Famur podał, że spółka TDJ sfinalizowała umowę inwestycyjną zawartą z Krzysztofem Jędrzejewskim i przejęła pośrednią kontrolę nad większością pakietem akcji Kopex.
Kruk	Kruk uplasował obligacje o wartości przekraczającej 40 mln PLN; chce wyjść z kolejną emisją obligacji w '17.
Mennica	Mennica Metale Szlachetne (grupa Mennicy Polskiej) złożyła wniosek o postępowanie sanacyjne i ogłoszenie upadłości.
Mostostal Warszawa	Sąd przyznał Mostostalowi Warszawa 11,3 mln PLN od GDDKiA w związku z umową na A4.
PGG	PGG wyda ok. 900 mln PLN na inwestycje; wierzy w dodatni wynik na koniec '17 – prezes.
PGNiG	Senat za nowelizacją prawa energetycznego; będzie większa liberalizacja rynku gazu.
Polenergia	Polenergia zainwestuje w dystrybucję ponad 21 mln PLN w latach 2017-18.
Tauron	W ciągu najbliższych czterech lat grupa Tauron wyda ok. 1 mld PLN na inwestycje w obszarze górnictwa węgla kamiennego. Po ich zakończeniu ok. 70% węgla zużywanego przez grupę ma pochodzić z własnych źródeł.
Telekomunikacja	Ministrowie ds. telekomunikacji państw UE uzgodnili stanowisko w sprawie przepisów dotyczących hurtowych rynków w roamingu. Przepisy utworzą drogę do zniesienia w połowie przyszłego roku opłat za roaming.
TXM	KNF zatwierdziła prospekt TXM.

Rynki zagraniczne

Chiny	PMI dla usług: 53,1 vs oczekiwane 52,7.
Strefa Euro	PPI w październiku: 0,8% m/m i -0,4% r/r vs oczekiwane +0,4% i -1,0%.
USA	Dane z rynku pracy w USA: ▪ Stopa bezrobocia: 4,6% vs oczekiwane 4,9% ▪ Liczba nowych miejsc pracy w sektorach pozarolniczych: 178 tys. vs oczekiwane 180 tys. ▪ Liczba nowych miejsc pracy w sektorze prywatnym: 156 tys. vs oczekiwane 175 tys.
Włochy	Włosi odrzucili w referendum rządową ustawę o zmianach w konstytucji. Matteo Renzi zapowiedział, że jeszcze dziś poda się do dymisji.



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.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.klischcz@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 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 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.