

wtorek, 3 stycznia 2017 | 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

Japonia	Dzień wolny
Francja	CPI – 08.45
Niemcy	Stopa bezrobocia (prognoza 6%) – 09.55
Wielka Brytania	PMI dla przemysłu
Niemcy	CPI (prognoza 0,5% m/m i 1,4% r/r) – 14.00
USA	PMI dla przemysłu (prognoza 54,2 pkt.) – 15.45
USA	Wydatki na inwestycje budowlane (prognoza 0,5% m/m) – 16.00
USA	ISM dla przemysłu (prognoza 53,5 pkt.) – 16.00

Informacje ze spółek i sektorów

Altus, Skarbiec	KNF zamierza zakazać dzielenia się przez TFI opłatami za zarządzanie (Rzeczpospolita).
Archicom	Archicom sprzedał w '16 r. 942 mieszkania, w '17 r. chce sprzedać ponad 1 tys. lokali.
Asseco Poland	Asseco oraz IDS-BUD uważają, że GDDKiA faworyzuje Kapscha w przetargu na system poboru opłat (Puls Biznesu).
Banki	MR, Morawiecki: Podatek bankowy jest potrzebny, a w 2016 roku miał umiarkowany wpływ na gospodarkę.
CCC	Przychody CCC w grudniu '16 wyniosły ok. 335 mln PLN (+50% r/r).
Columbus Energy	Columbus Energy prognozuje 70 mln PLN zysku w '20, chce przejść na główny parkiet GPW.
Energetyka	PGG liczy na ok. 700 mln PLN dodatkowych przychodów dzięki wyższym cenom węgla – prezes. PGG miała na koniec '16 r. 300 mln PLN wolnych środków.
Energetyka	Sytuacja KHW bardzo trudna, wypłaty za marzec są zagrożone - prezes KHW. Holding ma 2,5 mld PLN zadłużenia, z czego ponad 1,2 mld PLN to zobowiązania z tytułu obligacji.
Energetyka	ME chce, by do połączenia PGG i KHW doszło do końca marca – Tobiszowski.
Forte	Skarbiec TFI posiada 8,99% kapitału zakładowego vs 0,42% przed zmianą.
Górnictwo	Tobiszowski, ME: Nie będzie jednorazowej wypłaty deputatu węglowego; procedowany będzie projekt ME.
GPW	Rafał Antczak ma być nowym prezesem GPW – media. NWZA odbędzie się 4 stycznia.
IT	W 2016 r. liczba ogłoszonych zamówień publicznych w obszarze usług informatycznych, oprogramowana i sprzętu spadła o 34% do 1,55 tys. Liczba udzielonych zamówień spadła w tym czasie o 40 proc. tj. z 2,5 tys. do 1,5 tys.
Lotos	Lotos szacuje, że marża rafineryjna w grudniu '16 wyniosła 6,96 USD/bbl.
LPP	Grupa LPP sprzedała zapasy starszych kolekcji warte ok. 120 mln PLN. Będą one sprzedawane na rynkach, w których LPP nie prowadzi sprzedaży stacjonarnej oraz on-line.
LPP	Przychody grupy LPP ze sprzedaży w grudniu '16 wyniosły ok. 737 mln PLN (+13% r/r). Szacunkowa wartość marży brutto na sprzedaży wyniosła 51%.
Macrologic	Macrologic liczy na poprawę koniunktury i rozwój branży IT w '17 r., m.in. dzięki wprowadzającym zmianom prawnym i programom rządu wspierającym innowacyjność polskich przedsiębiorstw.
Mirbud	Oferta konsorcjum PBDK Kobylarnia i Mirbudu za 93,97 mln PLN brutto okazała się najtańsza w przetargu na budowę łącznika obwodnicy Inowrocławia w ciągu DK 15 i 25. Wartość oferty jest jednak wyższa od budżetu zamawiającego, który na inwestycję planował przeznaczyć 88,73 mln PLN.
Olympic Entert. Group	Polska spółka zależna Olympic Entertainment Group złożyła wniosek o upadłość.
PKO BP	PKO BP otworzy oddział w Pradze na przełomie I i II kw., pokieruje nim Jacek Kasprzewski.
Polska	PMI w grudniu: 54,3 pkt. vs oczekiwane 51,9 pkt.
Ronson	UOKiK zgodził się na przejęcie przez Amos Luzon Energy and Development Group kontroli nad Ronson Europe.
Trakcja, ZUE, Torpol	DGP: PKP PLK dostały od rządu 'nakaz', aby do '23 zainwestować w infrastrukturę portową ponad 4 mld PLN.
Vantage Development	Vantage Development sprzedał 812 lokali w 2016 roku.
Wawel	Wawel przewiduje spadek r/r sprzedaży w kolejnych kwartałach '17.

Rynki zagraniczne

Chiny	PMI w przemyśle: 51,9 pkt. vs oczekiwane 50,7 pkt.
Francja	PMI w przemyśle: 53,5 pkt. vs oczekiwane 53,5 pkt.
Niemcy	PMI w przemyśle: 55,6 pkt. vs oczekiwane 55,5 pkt.
Strefa Euro	PMI w przemyśle: 54,9 pkt. vs oczekiwane 54,9 pkt.

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.