

poniedziałek, 9 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

Niemcy	Produkcja przemysłowa – 08.00
Niemcy	Handel zagraniczny – 08.00
Wielka Brytania	Indeks cen nieruchomości - Halifax – 09.30
Włochy	Stopa bezrobocia – 10.00
Strefa Euro	Indeks Sentix – 10.30
Strefa Euro	Stopa bezrobocia – 11.00
USA	Wystąpienie szefa Fed z Bostonu (Eric Rosengren) – 15.00
USA	Wystąpienie szefa Fed z Atlanty (Dennis Lockhart) – 18.40
USA	Wystąpienie szefa Fed z Chicago (Charles Evans) – 19.00

Informacje ze spółek i sektorów

Alma Market	Jerzy Mazgaj nie wyklucza wycofania się z Almy (Rzeczpospolita).
Banki	Wskaźnik oczekiwań inflacyjnych w grudniu wzrósł o 1,6 pkt. do 7,8 pkt. – KE.
CCC	Akcjonariusz CCC wnioskuje, by NWZ spółki zdecydowało o emisji nie więcej niż 2.700.000 akcji serii F, a nie 3.000.000 akcji, jak zakładano wcześniej.
CI Games	CI Games planuje podział akcji w stosunku 1:10.
Dom Development	Dom Development podpisał list intencyjny, na mocy którego deweloper uzyskał do końca czerwca 2017 roku wyłączność na prowadzenie negocjacji w sprawie zakupu części GK Eurostyl, prowadzącej działalność deweloperską w segmencie mieszkaniowym na rynku Trójmiasta i okolic.
Drop	Zarząd Drop zdecydował o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych związanych z dalszą działalnością grupy w obszarze recyklingu metali.
Echo Investments	Echo Investment planuje w '17 ruszyć z budową 1.500 mieszkań w 12 projektach. Spółka spodziewa się, że '17 rok - pod względem sprzedaży mieszkań w Polsce - będzie bardzo dobry.
Echo Investments	Echo Investment sprzedało przedwstępnie w 4Q'16 422 mieszkania wobec 248 mieszkań rok wcześniej. W całym minionym roku grupa sprzedała na mocy umów przedwstępnych 925 mieszkań wobec 591 mieszkań w roku 2015.
Ekogeneracja	Sąd otworzył przyspieszone postępowanie układowe Ekogeneracji.
i2 Development	i2 Development sprzedał w 4Q'16 130 lokali; w całym '16r. 508 lokali. Na koniec grudnia w ofercie dewelopera znajdowało się 420 lokali.
JSW	Ceny australijskiego węgla koksującego spadły do 201,3 USD/t (-3,3%).
JW Construction	J.W. Construction rozpozna w przychodach 4Q'16 ok. 70 lokali vs 34 rok wcześniej.
LC Corp	Grupa LC Corp sprzedała w w '16 r. 2.092 lokale wobec 2.072 lokali przed rokiem. W samym 4Q'16 deweloper znalazł nabywców na 651 lokali.
Murapol	Murapol stworzy fundusz za 1,5 mld PLN. Budowa portfela kilku tysięcy mieszkań na wynajem dla dewelopera będzie dźwignią. Dzięki niej zwiększy skalę i ograniczy koszty (Puls Biznesu).
Orange, Cyfrowy Polsat	W 2016, w Polsce przeniesiono 1.753,270 tys. telefonicznych numerów w sieciach komórkowych. Wśród największych operatorów dodatni bilans zanotował tylko Orange Polska (26,974 tys.). Polkomtel miał bilans ujemny (-97,734 tys.). Bilans ujemny miał też T-Mobile Polska (-307,052 tys.)
Pegas Nonwovens	Pegas Nonwovens wezwał do sprzedaży 434.531 akcji własnych, po 127 PLN za akcję.
Polnord	Polnord sprzedał 1.023 lokale w '16 r., w samym 4Q'16 r. sprzedał 241 lokali.
Polska	Sprzedaż detaliczna w listopadzie wzrosła: 7,8% r/r i 0,2% m/m – Eurostat.
Polska	Wartość umów o dofinansowanie z UE w ciągu miesiąca zwiększyła się o ponad 12 mld PLN – MR.
Ronson	Ronson Development sprzedał w 4Q'16 r. 275 mieszkań (+11% r/r); w całym '16 sprzedał łącznie 821 lokali wobec 906 lokali w '15.
Wikana	Wikana sprzedała 270 lokali w '16 vs 247 lokali w '15; w samym 4Q'16 wyniosła 111 lokali.

Rynki zagraniczne

Niemcy	Zamówienia w przemyśle w listopadzie: -2,5% m/m i 3,0% r/r vs oczekiwane -2,4% i 3,6%.
Niemcy	Sprzedaż detaliczna w listopadzie: -1,8% m/m i 3,2% r/r vs oczekiwane -0,9% i 1,2%.



Ropa	Zapasy ropy wg API: ▪ Ropa: 479,01 mln baryłek (-7,05 mln baryłek) ▪ Rezerwy paliw destylowanych: 161,7 mln baryłek (10,05 mln baryłek) ▪ Zapasy benzyny: 235,45 mln baryłek (8,31 mln baryłek)
Strefa Euro	Sprzedaż detaliczna w listopadzie: -0,4% m/m i 2,3% r/rvs oczekiwane -0,4% i 1,5%.
Strefa Euro	PPI w listopadzie: 0,3% m/m i 0,1% vs oczekiwane 0,3% i -0,1.
USA	Zamówienia na dobra trwałe w listopadzie: -4,5% m/m vs oczekiwane 4,6%.
USA	Zamówienia w przemyśle w listopadzie: -2,4% m/m vs oczekiwane 2,3%.
USA	Deficyt handlowy w listopadzie: 45,2 mld USD vs oczekiwane 45,4 mld USD.
USA	Miesięczne dane z rynku pracy w grudniu: ▪ Stopa bezrobocia: 4,7%, zgodnie z oczekiwaniami. ▪ Liczba miejsc pracy w sektorach pozarolniczych: 156 tys. vs oczekiwane 178 tys. ▪ Liczba miejsc pracy w amerykańskim sektorze prywatnym: 144 tys. vs oczekiwane 170 tys.
USA	ISM w usługach w grudniu: 57,2 pkt. vs oczekiwane 56,8 pkt.
USA	PMI composite w grudniu: 54,1 pkt. vs oczekiwane 54,9 pkt.
USA	PMI w sektorze w grudniu: 53,9 pkt. vs oczekiwane 53,4 pkt.
USA, Banki	Prezydent Donald Trump wybrał swojego kandydata na stanowisko szefa SEC. Jest nim Jay Clayton, prawnik z Wall Street, z doświadczeniem w zakresie fuzji korporacyjnych i emisji publicznych akcji. Trump kampanii wyborczej zapowiedział, że doprowadzi m.in. do uchylecia tzw. ustawy Dodd-Franka regulującej działalność banków.

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.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 Kliszczyk, dyrektor
tel. +48 22 438 2402
kamil.klisczyk@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.