wtorek, 31 stycznia 2017 | 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

Chiny	Nowy Rok Księżycowy - dzień wolny
Niemcy	Sprzedaż detaliczna – 08.00
Francja	CPI, PPI – 08.45
Strefa Euro	Wystąpienie publiczne szefa ECB (Mario Draghi) – 09.00
Hiszpania	Inflacja HICP – 09.00
Niemcy	Stopa bezrobocia (prognoza 6%) – 09.00
Włochy	Stopa bezrobocia (prognoza 11,8%) – 10.00
Polska	**PKB (prognoza 2,7%) – 10.00**
Wielka Brytania	Podaż pieniądza M4 – 10.30
Wielka Brytania	Zaakceptowane wnioski o kredyt hipoteczny (prognoza 70 tys.) – 10.30
Strefa Euro	**Inflacja HICP (prognoza 1,5%) – 11.00**
Strefa Euro	**PKB (prognoza 0,5% k/k i 1,7% r/r) – 11.00**
Włochy	PPI – 11.00
Strefa Euro	**Stopa bezrobocia (prognoza 9,8%0 – 11.00**
Strefa Euro	**Wystąpienie publiczne członka zarządu ECB (Yves Mersch) – 13.15**
USA	**Indeks kosztów zatrudnienia (prognoza 0,6% k/k) – 14.30**
USA	**Indeks cen domów S&P/Case-Shiller – 15.00**
Strefa Euro	**Wystąpienie publiczne członka zarządu ECB (Benoit Coeuré) – 15.30**
USA	**Chicago PMI (prognoza 55 pkt.) – 15.45**
USA	**Indeks Conference Board (prognoza 112,9) – 16.00**
USA	**Zmiana zapasów ropy wg API – 22.40**

Informacje ze spółek i sektorów

Alma Market	Zarządca Almy Market złożył wniosek o umorzenie postępowania sanacyjnego.
Alma Market	Ipopema TFI sprzedała wszystkie posiadane akcje spółki (13,31% ogólnej liczby głosów).
Alma Market	Jerzy Mazgaj posiada 36,3% ogólnej liczby głosów vs 48,03% przed zmianą.
Asseco Poland	Asseco Poland podpisało umowę z BGK na świadczenie usług informatycznych dla systemu def2000. Wartość zlecenia to 16 mln PLN.
Elektrobudowa	Elektrobudowa prognozuje 51,1 mln PLN zysku netto grupy w '17. Zamówienia w '17 wynieść mają 800,2 mln PLN.
Energetyka	ME, Tchórzewski: ▪ Nowy model finansowania energetyki jądrowej powstanie do końca 1 półrocza '17 ▪ Ostateczna decyzja o budowie elektrowni jądrowej uzależniona m.in. od rynku mocy
Energetyka	ME: Polska chce rozwijać technologię HTR-ów, czyli reaktorów wysokotemperaturowych.
Lotos	Marża rafineryjna w grudniu wyniosła 7,15 USD/bbl, a w 4Q'16 8,24 USD/bbl. Modelowa marża rafineryjna w '16 spadła do 6,93 USD/bbl z 7,76 USD/bbl w '15.
MLP Group	Spółka w '17 planuje utrzymanie podobnego tempa kontraktacji powierzchni magazynowej co w '16 oraz ekspansję na rynek niemiecki; rozważa również zakup gruntów w Rumunii (Parkiet).
Orbis	Spółka zależna Orbisu wykona prawo opcji nabycia hotelu w Budapeszcie "Sofitel Budapest Chain Bridge" za nie więcej niż 44 mln EUR.
PGNiG	PGNiG przed końcem lutego przedstawi strategię – prezes.
PKO BP	PKO BP zdecyduje w ciągu kilku m-cy czy w Londynie otworzy oddział czy przedstawicielstwo – prezes.
PKO BP, PGNiG	PGNiG i PKO BP rozpoczynają współpracę w obszarze bankowości transakcyjnej. Dodatkowo PKO BP obsłuży rachunki bankowe PGNiG Obrót Detaliczny m.in. w zakresie detalicznych płatności za gaz i pakietowej sprzedaży energii elektrycznej. Umowa została podpisana na trzy lata.
Polimex	Wywiad z prezesem: ▪ Polimex wykorzysta środki z emisji głównie na dokończenie budowy bloku w Kozienicach, pozyskanie nowych gwarancji bankowych oraz poprawę płynności ▪ spółka pracuje nad planem rozwoju i chce go zakończyć w ciągu kilku miesięcy ▪ prowadzi negocjacje z GDDKiA ws. realizowanych wcześniej kontraktów drogowych i ocenia je jako dobre
Polska	Wskaźnik nastrojów w gospodarce Polski wzrósł w styczniu o 2 pkt. do 103,1 pkt. – KE.

Stelmet	Wywiad z zarządem: ▪ Stelmet szacuje, że do końca '18 całkowite nakłady inwestycyjne na zakład McGarden wyniosą ok. 260 mln PLN ▪ spółka analizuje możliwość inwestycji w istniejącą spółkę z segmentu produkcji lub dystrybucji na rynkach zagranicznych ▪ nie będzie potrzebowała dodatkowego finansowania
Telekomunikacja	Nokia i Prudential chcą wystartować w konkursie na dotacje na budowę sieci szybkiego internetu w ramach PO Polska Cyfrowa. Firmy interesuje głównie Polska wschodnia (Rzeczpospolita).
Wasko, Comp	Oferta konsorcjum z Wasko i Compem o wartości 39,9 mln PLN brutto została uznana za najkorzystniejszą. Zamawiającym było Resortowe Centrum Zarządzania Sieciami i Usługami Teleinformatycznymi w Warszawie.

Rynki zagraniczne

Deutsche Bank	Deutsche Bank zgodził się zapłacić w USA grzywnę w wysokości 425 mln USD za udział w procederze prania brudnych pieniędzy w Rosji.
Niemcy	Inflacja HICP w I w styczniu: -0,8% m/m i 1,9% r/r vs oczekiwane -0,7% i 2,0%.
Strefa Euro	Indeks nastrojów w gospodarce w styczniu: 108,2 pkt. vs oczekiwane 107,8 pkt.
USA	Liczba umów na sprzedaż domów w grudniu: +1,6% m/m vs oczekiwane 1,1%.
USA	Wydatki w grudniu wzrosły o 0,5% m/m vs oczekiwane 0,3% m/m. Dochody wzrosły o 0,3% vs oczekiwane 0,5%.
USA	Deflator PCE w USA w grudniu: 1,6% vs oczekiwane 1,7%.

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.