

środa, 1 lutego 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

Polska	PMI dla przemysłu (prognoza 54) – 09.00
Polska	Wskaźnik Rynku Pracy wg BIEC – 09.00
Hiszpania	PMI dla przemysłu (prognoza 55,1) – 09.15
Włochy	PMI dla przemysłu (prognoza 53,2) – 09.45
Francja	PMI dla przemysłu (prognoza 53,4) – 09.50
Niemcy	PMI dla przemysłu (prognoza 56,5) – 09.55
Strefa Euro	PMI dla przemysłu (prognoza 55,1) – 10.00
Wielka Brytania	PMI dla przemysłu (prognoza 55,9) – 10.30
Strefa Euro	KE opublikuje prognozy gospodarcze – 11.00
USA	Raport ADP (prognoza 165 tys.) – 14.15
USA	PMI dla przemysłu (prognoza 55,1) – 15.45
USA	ISM dla przemysłu (prognoza 55) – 16.00
USA	Wydatki na inwestycje budowlane (prognoza 0,3% m/m) – 16.00
USA, Ropa	Zmiana zapasów paliw wg DoE – 16.3
USA	Decyzja FOMC ws. stóp procentowych – 20.00

Informacje ze spółek i sektorów

ATC Cargo	ATC Cargo przedłuża współpracę z Ikea Supply; do 15 kwietnia '19 wartość kontraktu wynosi 65 mln PLN.
Banki	W grudniu banki udzieliły kredytów na nieruchomości mieszkaniowe o wartości 3.395 mln zł - podał NBP.
Banki	KNF po rozpatrzeniu wniosku BFG zatwierdziła metodę wyznaczania składek na fundusz gwarancyjny banków.
Boryszew	Prezes: spółka nie wyklucza akwizycji, ale priorytetem jest rozwój organiczny. W '17 spółka chce znacząco poprawić wyniki operacyjne i na poziomie zysku netto (Parkiet).
Budownictwo	MIB i GDDKiA: - GDDKiA prowadzi intensywne rozmowy z wykonawcami ws. roszczeń na kontraktach drogowych i zawarcia potencjalnych uгод - W '17 szacowane wydatki na budowę dróg to ok. 23 mld PLN - GDDKiA chce ogłaszać przetargi jednoetapowe, niebawem postępowania na S61 i dokończenie A1 Puls Biznesu: GDDKiA skróci czas wyboru wykonawców, złagodzi wymogi kadrowe i finansowe dla uczestników przetargów.
BZ WBK	Kredyty BZ WBK w '17 wzrosną szybciej niż ok. 3,7% szacowane dla całego rynku – prezes.
Deweloperzy	BGK od 1 lutego wstrzymuje przyjmowanie wniosków o dopłaty MdM z puli na '17.
Emperia	Emperia ma wg decyzji UKS 142,46 mln PLN zobowiązań podatkowych za '11 r. plus 52,4 mln PLN odsetek. Spółka zamierza odwołać się od decyzji UKS i podkreśla, że wydana decyzja organ pierwszej instancji jest nieostateczna i niewymagalna. Prezes spółki poinformował, że decyzja będzie bez wpływu na realizację planów rozwoju Emperii.
Getin Noble Bank	RN Getin Noble Banku powołała z dniem 1 lutego '17 Jerzego Pruskiego na stanowisko wiceprezesa spółki.
Marka	Spółka Marka informuje, że do czasu zatwierdzenia postępowania układowego nie będą realizowane wierzytelności z tytułu obligacji, zarówno odsetki, jak i kwoty nominalne. Obligacje też nie będą wykupowane.
MNI	Andrzej Piechocki zrezygnował z funkcji prezesa MNI.
PGNiG	Od 2023 PGNiG chce wydobywać kilka razy więcej gazu ze złóż w Norwegii niż obecnie. Ma go przesyłać nowym rurociągiem (Rzeczpospolita).
Polska	PKB wzrósł w '16 o 2,8% r/r vs oczekiwane 2,7% - GUS.
Rafako	Z Rafako w ramach PDO odeszło 128 pracowników, wpływ na wynik za '16 to 7,7 mln PLN.
Rafako	Quercus Parasolowy SFIO posiada 4,57% kapitału zakładowego vs 5,11% przed zmianą.
Sare	Sare zakłada średnioroczną dynamikę wzrostu EBITDA w '17-'19 nie niższą niż 120%; nie wyklucza też wypłaty dywidendy.
Skarbiec TFI	KNF nałożyła 70 tys. PLN kary na Skarbiec TFI.
Synektik	Synektik planuje średnioroczny wzrost przychodów w latach 2017-2021 na poziomie 30-40% oraz chce trzykrotnie zwiększyć marżę EBITDA na koniec roku obrotowego 2020/2021 względem średniej w latach 2014-2016 wynoszącej 8%. Przychody z eksportu mają wzrosnąć z 2 proc. odnotowanych w 2016 do 40-50% w 2021. Synektik może również wypłacić dywidendę w '19.
Telekomunikacja	Na koniec '16 w Polsce było 54,7 mln kart SIM, liczba pre-paidów spadła o 17% r/r. – GUS.

Tower Investments	Altus TFI posiada 5,49% kapitału zakładowego vs 3,29% przed zmianą.
Ubezpieczenia	DGP: W marcu do ministerstw trafią poselskie propozycje zmian mających ograniczyć wzrost cen komunikacyjnego OC (DZIENNIK GAZETA PRAWNA)..

Rynki zagraniczne

Apple	Wyniki za 1Q roku obrotowego 2016/17: ▪ EPS: 3,36 USD vs oczekiwane 3,21 USD i 3,28 USD rok wcześniej ▪ Przychody: 78,4 mld USD vs oczekiwane 77,25 mld USD i 75,9 mld USD rok wcześniej ▪ W 1Q'16/17 Apple sprzedał 78,3 mln iPhone'ów, 13,1 mln iPadów oraz 5,4 mln komputerów ▪ Przychody w 2Q'16/17 mają mieścić się w przedziale od 51,5 do 53,5 mld USD
Chiny	PMI dla przemysłu wg CFLP w styczniu: 51,3 vs oczekiwane 51,2 i 51,4 poprzednio.
Chiny	PMI dla usług wg CFLP w styczniu: 54,6 vs oczekiwane 54,3 i 54,5 poprzednio.
Exxon	EPS w 4Q'16 wyniósł 0,41 USD. Skorygowany EPS wyniósł 0,89 USD vs oczekiwane 70 USD.
Japonia	PMI dla przemysłu w styczniu: 52,7 vs oczekiwane 52,8 i 52,4 poprzednio.
MasterCard	Skorygowany EPS w 4Q'16 wyniósł 0,86 USD vs oczekiwane 0,85 USD. Przychody wyniosły 2,76 mld USD vs oczekiwane 2,79 mld USD.
Niemcy	Stopa bezrobocia w styczniu: 5,9% vs oczekiwane 6,0%.
Pfizer	Skorygowany EPS w 4Q'16 wyniósł 0,47 USD vs oczekiwane 0,50 USD. Skorygowane przychody wyniosły 13,6 mld USD, zgodnie z oczekiwaniami.
UPS	Skorygowany EPS w 4Q'16 wyniósł 1,63 USD vs oczekiwane 1,69 USD. Przychody wyniosły 16,9 mld USD vs oczekiwane 17 mld USD.
USA	Indeks Conference Board w styczniu: 111,8 pkt. vs oczekiwane 112,8 pkt.
USA	Chicago PMI w styczniu: 50,3 pkt. vs oczekiwane 55,0 pkt.
USA	Indeks S&P/CaseShiller w listopadzie: 5,27% r/r vs oczekiwane 5%.
USA, Ropa	Zapasy ropy w USA wg API wzrosły o 5,8 mln brk.

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.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 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.