poniedziałek, 13 lutego 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

Polska	**CPI (prognoza 0,4% m/m i 1,7% r/r) – 14.00**
Polska	Bilans płatniczy - 14.00

Informacje ze spółek i sektorów

Alumetal	Grzegorz Stulgis sprzedał 950,5 tys. akcji Alumetalu po 61 PLN za akcję.
Asseco Poland	W '16 przychody grupy znacząco przekroczyły poziom 7 mld PLN (Rzeczpospolita).
Banki	Morawiecki opowiada się za kilkukrotnie większym udziałem banków w Funduszu Wsparcia Kredytobiorców.
Banki	Kaczyński: Frankowicze powinni szukać pomocy w sądach; działania rządu nie mogą zachwiać bankami.
Biomet-Lublin	Biomed-Lublin podjął decyzję umożliwiającą nawiązanie współpracy z podmiotami zewnętrznymi w obszarze produkcji, marketingu i sprzedaży leków probiotycznych.
Comp	Osoby z zarządu i rady nadzorczej Compu zawarły porozumienie ws. wspólnego nabywania od 1% do 9,99% akcji informatycznej spółki. Akcje mają być nabywane za pośrednictwem spółki celowej.
Energa	RN powierzyła Danielowi Obajtkowi pełnienie funkcji prezesa zarządu z dniem 2 marca '17.
Energetyka	Tobiszowski ocenia, że podpisanie umowy przejęcia aktywów EDF Polska nastąpi w 2Q'17.
Fachowcy.pl	Fachowcy.pl Ventures oczekują obecnie 6,43 mln PLN straty netto w '16. Prognoza przychodów została obniżona do 5 mln PLN z 5,94 mln PLN poprzednio. Liczba prognozowanych klientów na koniec '16 została obniżona do 2.074 z 2.411.
Gekoplast	Gekoplast może przeznaczyć na dywidendę 50 proc. zysku za '16.
IT	W przetargu Centralnego Ośrodka Informatyki na świadczenie kompleksowych usług z zakresu zapewnienia zasobów ludzkich w obszarze IT przez okres trzech lat oferty złożyło dwunastu wykonawców, wśród nich m.in. Cube.ITG i konsorcjum Qumaka. Budżet zamawiającego to 116 mln PLN brutto.
Izostal, Stalprofil	Konsorcjum Izostalu i Stalprofilu zawarło umowę na dostawę rur stalowych dla Gaz-Systemu o wartości 117 mln PLN.
JSW	ArcelorMittal Poland może ograniczyć moce i zmniejszyć zatrudnienie (Rzeczpospolita).
JSW	Ceny australijskiego węgla koksowego spadły do 164,60 USD/t (-1,9%).
Lotos	Wywiad z prezesem: ▪ Lotos nie chce być postrzegany wyłącznie jako rafineria, dlatego planuje intensywny rozwój upstreamu ▪ zapisane w strategii podwojenie wydobycia do '22 to plan minimum ▪ z budową portfela trzeba się spieszyć, póki ropa nie jest droga ▪ spółka jest zdeterminowana, aby w '17 wypłacić dywidendę
Lotos	Zarząd Lotosu nie planuje debiutu giełdowego Lotosu Kolej.
LPP	**Wstępne szacunki wyników za 4Q'16**

w mln PLN	4Q'16	1-4Q'16
Przychody	1,855	6,021
Zysk brutto na sprzedaży	943	2,935
Koszty SG&A	699	2,608
EBIT	202	229
Zysk brutto	180	197
Zysk netto	158	176

LW Bogdanka	Rekomendacja zarządu Bogdanki dot. wypłaty dywidendy za '16 w kwietniu-maju - prezes
Orbis	Orbis zawarł przedwstępną umowę sprzedaży hoteli w Jeleniej Górze i Karpaczu za 26,5 mln PLN.
PCC Excol, PCC Rokita	Elpis, spółka zależna PCC Exol i PCC Rokita, podpisała z malezyjską firmą Petronas Chemicals Group Berhad ramowe porozumienie, w ramach którego rozpoczną się przygotowania do realizacji potencjalnej inwestycji w produkcję oksyalkilatów w Malezji.
PGE	Szacunki wyników za '16: ▪ EBITDA: ok. 7.385 mln PLN ▪ Zysk netto: ok. 2.447 mln PLN ▪ CAPEX: 8.152 mln PLN
Polcolorit	Spółka Unilin Poland, należąca do amerykańskiej grupy Mohawk, producenta i dystrybutora posadzek, ogłosi w poniedziałek wezwanie do sprzedaży akcji Polcoloritu.

Sfinks	Wywiad z prezesem: ▪ Sfinks Polska pracuje nad nową strategią rozwoju na pięć lat, która uwzględni m.in. rosnące koszty działalności ▪ planuje otworzyć w '17 co najmniej po 5 lokali marek Fabryka Pizzy i Meta Seta Galareta ▪ chce poprawić wyniki r/r ▪ nie przewiduje na razie emisji akcji
XSystem	XSystem odwołuje prognozy na lata 2016-2018.
ZUE, Bodimex	Oferta konsorcjum ZUE (lider), Budimeksu i spółek Strabagu za 560 mln PLN została uznana za najkorzystniejszą w przetargu PKP PLK.

Rynki zagraniczne

Japonia	PKB 4Q'16 (annualizowany): 1% vs oczekiwane 1,1%.
Ropa	IEA szacuje popyt na ropę w '17 na poziomie 1,4 mb/d.
USA	Indeks Uniwersytetu Michigan w lutym: 95,7 pkt. vs oczekiwane 98,0 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 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.