czwartek, 16 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

Włochy	Bilans handlu zagranicznego – 10.00
Strefa Euro	**Protokół z posiedzenia ECB – 13.30**
Polska	Dane o wynagrodzeniu i zatrudnieniu - 14.00
USA	**Pozwolenia na budowę domów (prognoza: 1230 tys.) - 14.30**
USA	**Rozpoczęte budowy domów (prognoza: 1222 tys.) – 14.30**
USA	Indeks Fed z Filadelfii (prognoza: 18) – 14.30
USA	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (prognoza: 245 tys.) - 14.30
Strefa Euro	**Wystąpienie publiczne członka zarządu ECB (Benoit Coeuré) – 15.45**

Informacje ze spółek i sektorów

ABC Data	ABC Data kwestionuje roszczenia Lark Europe i uznaje je za niezasadne.
Asseco Poland	Sapiens International Corporation podpisał ostateczne porozumienie w sprawie nabycia za około 102 mln USD spółki StoneRiver, która specjalizującej się w rozwiązaniach i usługach dla branży ubezpieczeniowej w Ameryce Północnej.
Banki	Morawiecki: Zastąpienie WIBOR-u stopą referencyjną NBP jest jednym z rozważanych wariantów.
Budimex	Budimex Nieruchomości planuje w '17 przedsprzedaż 1,4 tys. mieszkań.
Energetyka	Morawiecki: Sektor energetyczny będzie częściowo repolonizowany.
Energetyka, Górnictwo	Tchórzewski, ME: ▪ Powiększona PGG wymaga inwestycji za ponad 3 mld PLN ▪ Decyzje o przyszłości kopalni Sośnica po połączeniu KHW i PGG
JSW	Tchórzewski, ME: W sytuacji prognozowanych spadków cen węgla koksowego JSW powinna zachować "ostrożność" w gospodarowaniu gotówką. Minister odniósł się w ten sposób do nagrody, jaką JSW wypłaci w marcu załodze.
JSW	JSW: Nagroda dla załogi dzięki efektom restrukturyzacji i stabilnej sytuacji firmy.
Kopex	TDJ wzywa do sprzedaży 127.855 akcji Kopeksu po 3,63 PLN za akcję. Zapisy: 7-20 marca.
Polnord	Polnord uruchomił sprzedaż 153 mieszkań w Gdańsku.
Solar	Solar Company ma nadzieję, że w tym roku spółka pokaże zysk netto (Parkiet).
Sygnity	Sygnity po zakupie IntegraTIS nie wyklucza kolejnych akwizycji, ale priorytetem jest finansowanie.
Synektik	Wiceprezes: Synektik spodziewa się ożywienia na rynku urządzeń medycznych w 2H'17. W kolejnych kwartałach można spodziewać się utrzymania dynamiki wzrostu sprzedaży radiofarmaceutyków, które - wraz z eksportem - powinny być motorem wyników w '17.
Żywiec	Grupa Żywiec spodziewa się, że w '17 sprzedaż piwa utrzyma się na podobnym poziomie r/r.

Rynki zagraniczne

Strefa Euro	Nadwyżka w handlu strefy euro w grudniu: 28,1 mld EUR vs oczekiwane 26,0 mld EUR.
UE, Kanada	PE ratyfikował umowę o wolnym handlu UE-Kanada (CETA).
USA	Indeks aktywności wytwórczej w stanie Nowy Jork: 18,7 pkt. vs oczekiwane 7,0 pkt.
USA	Sprzedaż detaliczna w styczniu: 0,4% m/m vs oczekiwane 0,1% m/m.
USA	CPI w styczniu: 0,6% m/m i 2,5% r/r vs oczekiwane 0,3% m/m i 2,4% r/r.
USA	Produkcja przemysłowa w styczniu: -0,3% m/m vs oczekiwane 0% m/m. Wykorzystanie mocy produkcyjnych: 75,3% vs oczekiwane 75,4%.
USA	Zapasy niesprzedanych towarów w grudniu: 0,4% m/m, zgodnie z oczekiwaniami.
USA, Ropa	Zapasy paliw wg DoE: ▪ Ropa: 518,119 mln baryłek (+9,53 mln baryłek) ▪ Rezerwy paliw destylowanych: 170,057 mln baryłek (-689 tys. baryłek) ▪ Zapasy benzyny: 259,063 mln baryłek (+2,85 mln baryłek)

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.