

środa, 22 lutego 2017 | opracowanie cykliczne

## Dziennik

Opracował: Daniel Cegielka (+48 22 697 4914, [daniel.cegielka@mbank.pl](mailto:daniel.cegielka@mbank.pl))

Niniejsza publikacja jest publikacją handlową, prosimy o zapoznanie się z oświadczeniem umieszczonym na jej końcu.

### Wydarzenia dnia

|                        |                                                                          |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| <b>Włochy</b>          | CPI (prognoza 0,2% m/m i 0,9% r/r) – 10.00                               |
| <b>Niemcy</b>          | Indeks instytutu Ifo (prognoza 109,7) – 10.00                            |
| <b>Wielka Brytania</b> | PKB (prognoza 0,6% k/k i 2,2% r/r) – 10.30                               |
| <b>Strefa Euro</b>     | <b>Inflacja HICP (prognoza -0,8% m/m i 1,8% r/r) – 11.00</b>             |
| <b>USA</b>             | Wnioski o kredyt hipoteczny – 13.00                                      |
| <b>USA</b>             | <b>Sprzedaż domów na rynku wtórnym (prognoza 5,55 mln) – 16.00</b>       |
| <b>USA</b>             | <b>Wystąpienie publiczne członka zarządu Fed (Jerome Powell) – 19.00</b> |
| <b>USA</b>             | <b>Protokół z posiedzenia FOMC – 20.00</b>                               |
| <b>USA, Ropa</b>       | Zmiana zapasów ropy w USA wg API                                         |

### Informacje ze spółek i sektorów

|                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Asseco Poland</b>               | Asseco zdobyło kontrakt w sektorze energetycznym w Etiopii o wartości 1,3 mln USD.                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Asseco Poland</b>               | <p>Wyniki Magic Software za 4Q'16</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Przychody: 55,14 mln USD vs 47,9 mln USD rok wcześniej</li> <li>EBIT: 4,3 mln USD vs 5 mln USD rok wcześniej</li> <li>Zysk netto: 0,1 mln USD vs 3,7 mln USD rok wcześniej</li> </ul>                                                                            |
| <b>Budimex, Mostostal Warszawa</b> | GDDKiA zdecydowała o wycofaniu pozwu przeciwko Budimeksowi, Mostostalowi Warszawa i trzeciemu podmiotowi, od których domagała się wcześniej 539,96 mln PLN, powiększonych o odsetki tytułem odszkodowania za szkody poprzez dokonanie uzgodnień między konkurentami, którzy składali oferty w jednym przetargu publicznym.                    |
| <b>Budownictwo</b>                 | Wykorzystanie mocy prod. w budownictwie w II wzrosło rdr o 0,2 pkt. proc. - GUS<br>Przedsiębiorcy z sekcji budownictwo zgłosili w lutym wykorzystanie mocy produkcyjnych na poziomie 69,6 proc. wobec 69,4 proc. przed rokiem - wynika z danych GUS.                                                                                          |
| <b>Farm 51</b>                     | Premiera Get Even, produkcji The Farm 51, zaplanowana na 26 maja.                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Handel</b>                      | CVC Capital Partners przejmuje Żabka Polska od Mid Europa Partners. Nie podano wartości transakcji.                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>JSW</b>                         | Ceny australijskiego węgla koksowego wzrosły do 156,6 USD/t (2,0%).                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>JSW, Cognor</b>                 | Produkcja stali surowej w Polsce w styczniu wyniosła 835 tys. ton (17,8% r/r).                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Kernel</b>                      | Fitch podniósł ratingi Kernela do "B+"; perspektywa stabilna.                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Mabion</b>                      | Mabion włączył do badania klinicznego nad lekiem MabionCD20 140 pacjentów z chłoniakiem, co oznacza liczbę przekraczającą wartość niezbędną do przeprowadzenia analiz statystycznych w badaniu NHL.                                                                                                                                           |
| <b>Media</b>                       | Rząd chce, aby sieci kablowe rejestrowały odbiorniki rtv przy poborze opłat abonamentowych.                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Murapol</b>                     | Murapol kupił działkę w Gliwicach o pow. 3 ha pod ok. 693 mieszkania za 6 mln PLN.                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Newag</b>                       | DGP podaje, że planowane inwestycje w tabór kolejowy wynoszą ok. 3,6 mld PLN (Dziennik Gazeta Prawna).                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Oponeo</b>                      | Prezes zapowiada, że spółka we Włoszech odniesie podobny sukces do tego w Polsce (Parkiet).                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Vistal Gdynia</b>               | <p>Wywiad z prezesem:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Vistal Gdynia chce skupić się w 17 na rynku infrastruktury zagranicznej, głównie szwedzkiej i norweskiej</li> <li>ożywienia na rynku krajowym można spodziewać się dopiero w '18</li> <li>obecny backlog grupy jest stabilny, a jego wartość - w porównaniu z '16</li> </ul> |

### Rynki zagraniczne

|                       |                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Anglo American</b> | Skorygowany EPS wyniósł 1,72 USD vs oczekiwane 1,39 USD.                                                                                                                                                                                                    |
| <b>BHP Billiton</b>   | W 1H'16 zysk netto wyniósł 3,24 mld USD vs prognozowane 2,94 mld USD.                                                                                                                                                                                       |
| <b>Francja</b>        | PMI w usługach w lutym: 56,7 pkt. vs oczekiwane 53,9 pkt.                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Francja</b>        | PMI w przemyśle w lutym: 52,3 pkt. 53,5 pkt.                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Home Depot</b>     | <p>Wyniki za 4Q'16:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Skorygowany EPS: 1,44 USD vs oczekiwane 1,33 USD</li> <li>Sprzedaż netto: 22,2 mld USD vs oczekiwane 21,8 mld USD</li> <li>Sprzedaż porównywalna: 6,3% r/r vs oczekiwane 3,5% r/r</li> </ul> |
| <b>HSBC</b>           | Skorygowany zysk brutto wyniósł 2,62 mld USD vs oczekiwane 3,78 mld USD.                                                                                                                                                                                    |

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Macy's      | Wyniki za 4Q'16: <ul style="list-style-type: none"><li>▪ EPS: 2,02 USD vs oczekiwane 1,96 USD</li><li>▪ Sprzedaż: 8,52 mld USD vs oczekiwane 8,62 mld USD</li><li>▪ Sprzedaż porównywalna: -2,1% r/r vs oczekiwane -2,2% r/r</li></ul>                                                                                                                    |
| Niemcy      | PMI w usługach w lutym: 54,4 pkt. vs oczekiwane 53,6 pkt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Niemcy      | PMI w przemyśle w lutym: 57,0 pkt. vs oczekiwane 56,0 pkt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Strefa Euro | PMI composite w lutym: 56,0 pkt. vs oczekiwane 54,3 pkt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Strefa Euro | PMI w usługach w lutym: 55,6 pkt. vs oczekiwane 53,7 pkt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Strefa Euro | PMI w przemyśle w lutym: 55,5 pkt. vs oczekiwane 55,0 pkt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| USA         | PMI composite w lutym: 54,3 pkt. vs oczekiwane 55,8 pkt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| USA         | PMI w sektorze usług w lutym: 53,9 pkt. vs oczekiwane 55,8 pkt.                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| USA         | PMI w sektorze przemysłowym w lutym: 54,3 pkt. vs oczekiwane 55,3 pkt.                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| USA         | Harker, Fed: <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Rezerwa Federalna powinna trzykrotnie podnieść koszt pieniądza w '17</li><li>▪ Nie jest wykluczona podwyżka już w połowie marca</li></ul>                                                                                                                                                            |
| Wall-Mart   | Wyniki za 4Q'16: <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Skorygowany EPS: 1,30 USD vs oczekiwane 1,29 USD</li><li>▪ Przychody: 130,9 mld USD vs oczekiwane 131,2 mld USD</li><li>▪ Sprzedaż porównywalna: +1,8% r/r vs oczekiwane 1,3% r/r</li><li>▪ Spółka prognozuje, że w '18 wypracuje EPS na poziomie 4,20-4,40 USD vs oczekiwane 4,34 USD</li></ul> |

**Dom Maklerski mBanku**

ul. Wspólna 47/49  
00-684 Warszawa  
[www.mbank.pl/mDM](http://www.mbank.pl/mDM)

**Zespół Prywatnego Maklera**

Kamil Szymański, CFA, dyrektor  
tel. +48 22 697 4706  
[kamil.szymanski@mbank.pl](mailto:kamil.szymanski@mbank.pl)

Jarosław Banasiak, wicedyrektor  
tel. +48 22 697 4870  
[jaroslaw.banasiak@mbank.pl](mailto:jaroslaw.banasiak@mbank.pl)

Joanna Gębal  
tel. +48 22 697 4762  
[joanna.gebal@mbank.pl](mailto:joanna.gebal@mbank.pl)

Rafał Włoka  
tel. +48 22 697 4809  
[rafal.wloka@mbank.pl](mailto:rafal.wloka@mbank.pl)

Marcin Bieguński  
tel. +48 22 697 4984  
[marcin.biegunski@mbank.pl](mailto:marcin.biegunski@mbank.pl)

Przemysław Miedziocha, CFA  
tel. +48 22 697 4768  
[przemyslaw.miedziocha@mbank.pl](mailto:przemyslaw.miedziocha@mbank.pl)

Paweł Rudowski  
tel. +48 22 697 4852  
[pawel.rudowski@mbank.pl](mailto:pawel.rudowski@mbank.pl)

**Zespół Wsparcia Sprzedaży**

Daniel Cegiełka  
tel. +48 22 697 4914  
[daniel.cegielka@mbank.pl](mailto:daniel.cegielka@mbank.pl)

Piotr Neidek, analiza techniczna  
tel. +48 22 697 4766  
[piotr.neidek@mbank.pl](mailto:piotr.neidek@mbank.pl)

Remigiusz Lemke, analiza techniczna  
tel. +48 22 697 4848  
[remigiusz.lemke@mbank.pl](mailto:remigiusz.lemke@mbank.pl)

**Departament Sprzedaży Instytucjonalnej**

Piotr Gawron, dyrektor  
tel. +48 22 697 4895  
[piotr.gawron@mbank.pl](mailto:piotr.gawron@mbank.pl)

**Departament Analiz**

Kamil Kliszcz, dyrektor  
tel. +48 22 438 2402  
[kamil.klischcz@mbank.pl](mailto: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.