

poniedziałek, 27 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

Strefa Euro	Podaż pieniądza M3 (5% r/r) – 10.00
Strefa Euro	Koniunktura gospodarcza – 11.00
USA	Zamówienia na dobra trwałego użytku (1,6% m/m) – 14.30
USA	Wystąpienie szefa Fed z Dallas (Robert Kaplan) – 17.00

Informacje ze spółek i sektorów

	AI Prime i Rafał Brzóska wzywają do sprzedaży 100 proc. akcji InPostu po 9,5 PLN/akcję. ZBM Zremb-Chojnice planuje przygotować wniosek o postępowanie sanacyjne.
11 bit studios	11 bit studios podpisało z hiszpańskim studiem Digital Sun umowę dotyczącą wydania gry Moonlighter.
Asseco CE	Zarząd chce wypłacić 1,08 EUR dywidendy na akcję.
Budimex	Informacje powynikowe i wypowiedzi zarządu: - Portfel zamówień Budimeksu na koniec '16 wyniósł 8,9 mld PLN - Pozycja gotówkowa netto grupy na koniec '16 wynosiła 2,6 mld PLN - Wartość kontraktów podpisanych przez grupę w '16 wyniosła 5,7 mld PLN - Budimex oczekuje wzrostu dynamiki sprzedaży w kolejnych kwartałach, gdyż większość inwestycji drogowych z portfela wchodzi w fazę realizacji - Budimex może zwiększyć zatrudnienie w '17 o ok. 400-500 osób - Spółka spodziewa się presji na wzrost płac i obawia wzrostu cen materiałów i podwykonawstwa - spółce może być trudno poprawić wynik w 2017 r. - Budimex chce zachować „dobre trendy” przy wypłacie dywidendy za '16, obecnie jest jednak za wcześnie by ocenić, czy na dywidendę będzie przeznaczzone 100% zysku netto - Budimex Nieruchomości w '17 zakłada wzrost sprzedaży notarialnej mieszkań
Budownictwo	PKP PLK chce przeznaczyć na inwestycje w '17 r. 5,5 mld PLN. Od początku stycznia ogłoszone zostały 42 przetargi o wartości 753 mln PLN. Podpisane w tym roku umowy mają wartość 750 mln PLN.
Dębica	Szacunki wyników: - Przychody Dębicy w '16: 1,68 mld PLN (-5% r/r) - EBIT: 51,7 mln PLN (-37,5% r/r) - Spadek przychodów jest efektem niższych cen (wynikających ze spadku cen surowców) oraz z niższych wolumenów produkcji
EastSideCapital	EastSideCapital przeprowadzi due diligence jednego z domów maklerskich.
Ferro	Norges Bank posiada 5,04% udział w ogólnej liczbie głosów.
Integer	Advent chce zrefinansować dług Integera.
Integer, InPost	AI Prime, fundusz z grupy Advent International, i Rafał Brzóska podpisały umowę inwestycyjną w celu przejęcia 100 proc. akcji Integera i InPostu i zdjęcia ich z giełdy.
LS Tech-Homes	LS Tech-Homes podpisała z Balthazar list intencyjny dotyczący inwestycji w Berlinie. Balthazar deklaruje zainteresowanie wykorzystaniem technologii modułowej oferowanej przez LS Tech-Homes i planuje ją uwzględnić w pracach projektowych. Całość inwestycji szacowana jest na 150 mln euro.
Monnari	Zarząd Monnari nie będzie rekomendował wypłaty dywidendy za '16.
Monnari	Monnari liczy, że dynamika wzrostu przychodów w '17 będzie wyższa r/r. W '16 przychody grupy Monnari wzrosły o 8,5% do 235,6 mln PLN. Powierzchnia handlowa powinna się zwiększyć o 5–1%.
Neuca	Spółka zależna Neuki nabyła 100% udziałów NZOZ "Pod Wierzbami" w Dierżoniowie w województwie dolnośląskim.
Newag	Newag szacuje, że portfel zamówień na produkowane przez spółkę pociągi elektryczne Impuls opiewa obecnie na kilkadziesiąt sztuk - prezes.
Pegas Nonwovens	W wezwaniu na Pegas Nonwovens złożono zapisy na 4.071 akcji.
PKN Orlen	PKN Orlen poprzez spółkę Solino zainwestuje w segmencie kawernowym ponad 200 mln PLN.
PKP Cargo	W udział rynkowy PKP Cargo w styczniu wyniósł 45,07 proc. pod względem przewiezionej masy – GUS.
Polwax	Prezes oczekuje, aby przez kolejne 2-3 lata przeznaczać zyski na inwestycje, a nie na dywidendy (Parkiet).
Rafamet	Zarząd Rafametu deklaruje przeznaczenie na dywidendę do 50 proc. zysku za '16.
Serinus	Quercus TFI posiada 5,24% kapitału zakładowego vs 2,25% przed zmianą.
Serinus Energy	Serinus Energy przeprowadził emisję akcji, z której pozyskał 25,2 mln CAD.

Rynki zagraniczne

USA	Indeks Uniwersytet Michigan w lutym: 96,3 pkt. vs oczekiwane 96,0 pkt.
USA	Sprzedaż nowych domów w USA w styczniu: 555 tys. vs oczekiwane 571 tys.
HP	HP obniżył prognozę zysku netto do 60-70 centów na akcję (spadek o ok. 20% vs poprzednia prognoza).
JC Penney	JC Penney ogłosiła plany zamknięcia 140 sklepów, 14% całości posiadanych placówek.



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.