

piątek, 3 marca 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

Niemcy	Sprzedaż detaliczna (prognoza 0,2% m/m) – 08.00
Hiszpania	PMI dla usług (prognoza 55,3) – 09.15
Włochy	PMI dla usług (prognoza 53) – 09.45
Francja	PMI dla usług (prognoza 56,7) – 09.50
Niemcy	PMI dla usług (prognoza 54,4) – 09.55
Strefa Euro	PMI dla usług (prognoza 55,6) – 10.00
Włochy	PKB (prognoza 0,2% k/k i 1,1% r/r) - 10.00
Wielka Brytania	PMI dla usług (prognoza 54,1) – 10.30
Strefa Euro	Sprzedaż detaliczna (prognoza 0,4% m/m i 1,5% r/r) – 11.00
USA	PMI dla usług (prognoza 53,9) – 15.45
USA	ISM dla usług (prognoza 56,5) – 16.00
USA	Wystąpienie szefa Fed z Chicago (Charles Evans) -16.15
USA	Wystąpienie szefa Fed z Richmond (Jeffrey Lacker) – 16.15
USA	Wystąpienie publiczne członka zarządu Fed (Jerome Powell) – 18.15
USA	Wystąpienie publiczne prezes Fed (Janet L. Yellen) – 19.00
USA	Wystąpienie publiczne wiceprezesa Fed (Stanley Fischer) – 19.00

Informacje ze spółek i sektorów

AAT Holding	AAT Holding widzi swój największy potencjał w rozwoju produkcji systemów sygnalizacji pożarowej.
AB	AB liczy, że w drugiej połowie roku obrotowego 2016/17 grupie uda się utrzymać pozytywną dynamikę wyników, ale dużo zależy od zachowania konkurentów, które może mieć wpływ na osiągnięte marże. Grupa widzi duże możliwości wzrostu w kolejnych latach na rynku zabawek.
Ailleron	Wywiad z prezesem: - w '17 przychody Ailleronu powinny przekroczyć 100 mln PLN, a w ciągu 2,5 roku powinny się podwoić - spółka rozważa częściową wypłatę dywidendy z zysku za '16
Alior Bank	Alior Bank w wynikach 4Q zaksięguje jednorazowy efekt związany z ujemną wartością firmy po nabyciu aktywów Banku BPH – podała agencja PAP. Zarząd banku informował wcześniej, że może rozpoznać negative goodwill w wysokości 200-250 mln PLN.
Banki	BFG uwzględni ryzyko kredytów FX przy podziale pomiędzy banki składki na fundusz gwarancyjny – prezes BFG.
Budownictwo	Rzeczpospolita podaje, że w GDDKiA może nastąpić fala zwolnień, które mogą wpłynąć na opóźnienia w organizowanych przetargach na budowę dróg.
Cyfrowy Polsat	Udział Polsatu w grupie komercyjnej w II wyniósł 12,82%, wzrost o 0,08 p.p.
Dom Development	Dom Development rozpoczyna sprzedaż mieszkań w ramach inwestycji na warszawskim Mokotowie, przy ulicy Cybernetyki. Osiedle docelowo będzie się składać z sześciu budynków z 633 lokalami.
Enea	Wstępna cena sprzedaży Engie Energia Polska ustalona na 1,264 mld PLN.
Famur	JSW wybrała w przetargu na rozbudowę i modernizację zakładu przeróbki mechanicznej węgla ofertę złożoną przez Famur Pemug o wartości 132,3 mln PLN.
Feerum	Feerum planuje emisję ponad 1,4 mln akcji w ramach subskrypcji prywatnej.
Górnictwo	ARP: Produkcja węgla w Polsce w styczniu 2017 roku wyniosła 5,635 mln ton wobec 6,045 mln ton w grudniu.
GPW	Wartość obrotów akcjami na GPW w lutym: 21,6 mld PLN (+53,2% r/r).
Grajewo	Thomas Schäbinger zostanie nowym prezesem Pfeiderer Group; zastąpi Michaela Wolffa.
Idea Bank	Wywiad z prezesem: - zarząd Idea Banku chciałby przeznaczyć do 30% zysku za '16 na dywidendę - w '17 bank chce uzyskiwać 60-80 mln zł zysku netto kwartalnie
JSW, Enea	Po sesji 17 marca: - JSW zastąpi Eneę w indeksie WIG 20 - Kruk zastąpi Bogdanę w indeksie WIG 30 - Polimex zastąpi Bioton w indeksie WIG 40
Makolab	Copernicus Capital TFI posiada 5,07% udział w ogólnej liczbie głosów vs 4,92% przed zmianą.
Marvipol	Marvipol zawarł umowę kupna działki przy ul. Grzybowskiej na stołecznej Woli. Wartość transakcji to 60,6 mln PLN.
Pekao, PZU	PFR rozważy sprzedaż w ciągu 3-5 lat swojego pakietu w Pekao na GPW – Borys, PFR.

PGE, Enea, Energa, PGNiG	ME: Do podpisania umowy przejęcia aktywów od EDF Polska przez PGE, Eneę, Enerę i PGNiG Termika może dojść w kwietniu lub maju.
PKN Orlen	Modelowa marża rafineryjna w lutym '17 wzrosła do 5,6 USD na baryłce. Dyferencjał Brent/Ural w lutym wzrósł do 2,1 USD na baryłce. Modelowa marża petrochemiczna: 915 euro/t. Modelowa marża downstream: 12,3 USD/b.
PKN Orlen	PKN Orlen zamierza wyposażyć swoje stacje paliw w turbiny wiatrowe (Puls Biznesu).
PKO BP	PKO BP chce stabilnie wypłacać dywidendy z nadwyżki ponad 14,62% Tier1.
Polska	Stopa bezrobocia w I w Polsce 5,4 proc. – Eurostat
Qumak	Zamawiający odrzucił ofertę Qumaka w przetargu na rozbudowę Systemu Zarządzania Ruchem i Komunikacją w Lublinie i unieważnił przetarg. Oferta Qumaka za 21,62 mln PLN brutto była jedyną ofertą złożoną w tym przetargu.
Ronson	WZ zdecydowało o wypłacie zaliczki na poczet dywidendy za '16 w wys. 0,09 PLN na akcję. Ustalenie nastąpi 17 marca, wypłata 23 marca.
Stalexport	Zarząd rekomenduje 0,18 PLN DPS z zysku za '16.
Unibep	Unibep ma umowę ramową na realizację 375 mieszkań modułowych w trybie odnowionej konkurencji o szacunkowej wartości około 112 mln PLN. Zamawiającym jest szwedzka firma AB Botkyrkabyggen.
Work Service	Odsetek firm planujących wzrost zatrudnienia wzrósł do 16,1% - Work Service.

Rynki zagraniczne

Strefa Euro	Stopa bezrobocia w styczniu: 9,6%, zgodnie z oczekiwaniami.
Strefa Euro	Ceny konsumpcyjne w lutym: 2,0% r/r, zgodnie z oczekiwaniami – Eurostat.
Strefa Euro	PPI w styczniu: 0,7% m/m i 3,5% r/r vs oczekiwane 0,6% m/m i 3,2% r/r.
USA	Liczba nowych bezrobotnych: 223 tys. vs oczekiwane 245 tys. Liczba kontynuujących pobieranie zasiłku: 2,066 mln vs oczekiwane 2,060 mln osób.

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.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.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.