

środa, 8 marca 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	Decyzja ws. stóp procentowych
Niemcy	Produkcja przemysłowa (prognoza 2,5% r/r) – 08.00
Francja	Bilans handlu zagranicznego (prognoza -3,3 mlf EUR)
USA	Wnioski o kredyt hipoteczny – 13.00
USA	Raport ADP (prognoza 190 tys.) – 14.15
USA	Jednostkowe koszty pracy i wydajność pracy (prognoza 1,6% k/k i 1,5% k/k) – 14.30
USA	Zapasy hurtowników (prognoza -0,1% m/m) – 16.00
USA	Komunikat po posiedzeniu RPP – 16.00
USA	Zmiana zapasów paliw wg DoE – 16.30

Informacje ze spółek i sektorów

Braster	Braster planuje emisję akcji i akwizycję w 2Q'17 - prezes.
Deweloperzy, Banki	Banki i SKOK-i przesłały w lutym do BIK zapytania o kredyty mieszkaniowe na kwotę wyższą o 6,7% niż przed rokiem, a na konsumpcyjne o 3,9%.
Inter Cars	Przychody Inter Cars w lutym wyniosły: 448,6 mln PLN (9,5% r/r).
JSW	Związki zawodowe JSW liczą na to, że zmiana prezesa ułatwi rozmowy o ratowaniu zakładu przed likwidacją (Rzeczpospolita).
Kogeneracja	Zarząd rekomenduje 6,58 PLN DPS z zysku za '16.
Lotos	Lotos podtrzymuje zainteresowanie zakupami aktywów wydobywczych w najbliższym czasie – prezes. Spółka chce doprowadzić do zwiększenia "wydolności kapitałowej" sektora upstreamowego. Trwają prace nad powołaniem firmy dedykowanej do upstreamu.
Lotos	OFE PZU posiada 4,91% udział w kapitale zakładowym vs 5,005% przed dokonaniem zmiany.
Murapol	Grupa Murapol kupiła za 26 mln PLN działkę o powierzchni 5 ha w Gdyni, na której ma powstać 630 lokali mieszkalnych o łącznej powierzchni użytkowej przekraczającej 30 tys. m kw.
Orange	Orange Polska nie wyklucza startu w przetargu na częstotliwości 450 MHz – CFO.
Pfleiderer	Puls Biznesu podaje, że Pfleiderer może też radykalnie obniżyć koszty zadłużenia i przedstawić nową strategię.
PGE	Bank centralny Norwegii podał, że norweski fundusz majątkowy wykluczył inwestowanie w dziesięć kolejnych przedsiębiorstw, których działalność opiera się na węglu. Wśród dziesiątki firm znalazła się PGE.
PGE	Wyniki w '16: - Przychody: 28,092 mld PLN - EBITDA: 7.376 mln PLN - EBIT: 3.512 mln PLN - Zysk netto: 2.568 mln PLN
PGNiG	Wyniki za 4Q: - Przychody: 10,15 mld PLN - EBITDA: 1,71 mld PLN - EBIT: 1,05 mld PLN - Zysk netto: 722 mln PLN - CAPEX PGNiG w '17 wyniesie 5,14 mld PLN
Rafako	Quercus TFI posiada 4,9% udział w kapitale zakładowym vs 5,87% przed zmianą.
Skarbiec	Skarbiec TFI nadal chce stawiać na fundusze absolute return, dużym wyzwaniem MiFiD II - prezes.
Telekomunikacja	W '17 sprzedaż smartfonów w Polsce będzie dalej rosła i osiągnie ponad 8,4 milionów szt. – IDC.
TIM	Aviva OFE posiada 3,22% udział w kapitale zakładowym vs 5,54% przed zmianą.
TIM	Nationale Nederlanden OFE posiada 7,05% udział w kapitale zakładowym vs 4,80% przed dokonaniem zmiany.

Rynki zagraniczne

Chiny	Dane o bilansie handlowym w lutym: - Eksport: +4,2% r/r vs oczekiwane 14,6% r/r - Import: +44,7% r/r vs oczekiwane 23,1% r/r - Deficyt w handlu: 60,36 mld CNY vs oczekiwana nadwyżka w wysokości 354,50 mld
Japonia	PKB w 4Q: 1,2% k/k vs oczekiwane 1,5% k/k.

Niemcy	Zamówienia w przemyśle w styczniu: -7,4% m/m i -0,8% r/r vs oczekiwane -2,5% m/m i +4,3% r/r.
Strefa Euro	PKB w 4Q'16: 0,4% k/k i 1,7% r/r, zgodnie ze wcześniejszymi szacunkami.
USA	Deficyt handlowy w styczniu: 48,5 mld USD, zgodnie z oczekiwaniami.
USA	Prezydent Donald Trump poinformował na Twitterze, że jego administracja pracuje nad nowym rozwiązaniem, które zapewni większą konkurencyjność w branży farmaceutycznej i przyczyni się do spadku cen leków.
USA	Kontrakty terminowe na stopę Fed wskazują już na 98% prawdopodobieństwo podwyżki stóp proc. w marcu.
USA, Ropa	Zapasy ropy w USA wg API wzrosły o 11,6 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 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.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 - 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.