

poniedziałek, 13 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

Włochy	Produkcja przemysłowa (prognoza -0,9% m/m) – 10.00
Strefa Euro	Wystąpienie publiczne szefa ECB (Mario Draghi) – 14.30
Strefa Euro	Wystąpienie publiczne wiceszefa ECB (Vitor Constancio) – 15.00
Strefa Euro	Wystąpienie publiczne członka zarządu ECB (Peter Praet) – 17.30

Informacje ze spółek i sektorów

Ailleron	BZ WBK TFI posiada 5,1% udział w ogólnej liczbie głosów vs i 4,54% przed dokonaniem zmiany.
Aplisens	Aplisens chce utrzymać dywidendę w kolejnych latach na poziomie ok. 25% zysku netto – prezes.
Asseco Poland	Asseco Poland sprzedało 51% udziałów w rosyjskiej spółce R-Style Softlab Joint Stock Company trzem osobom fizycznym za 71 mln PLN.
Atal	Atal planuje pozyskać z kolejnej emisji obligacji do 40 mln PLN. Środki przeznaczy na zwiększenie skali działalności.
BGŻ	Zarząd BGŻ BNP Paribas rekomenduje zatrzymanie zysku za '16, zgodnie z zaleceniem KNF.
BZ WBK	KNF zaleciła BZ WBK zatrzymanie całości zysku za '16 w spółce.
Echo	Echo Investment oraz Echo Polska Properties NV (EPP) przejmują od Rosehill Investments za blisko 42 mln EUR Galerię Młociny w Warszawie. Echo Investment będzie miał 30 proc. udziałów nowej inwestycji.
Elektrobudowa	Elektrobudowa szacuje, że miała w '16 55,1 mln PLN zysku i 971,5 mln PLN przychodów. Konsensus zakładał 54,3 mln PLN zysku netto i 1,06 mld PLN przychodów.
GPW	TGE z grupy GPW zaciągnie 60 mln PLN kredytu na sfinansowanie rozliczeń z US (69,8 mln PLN z tytułu korekty VAT oraz odsetek od zaległości podatkowej w wysokości 10,2 mln PLN).
Grupa Azoty	Wybór oferty na budowę elektrowni w Puławach w drugiej połowie marca - wiceminister rozwoju.
Inpro	Inpro szacuje, że zysk netto grupy w '16 wyniósł ok. 29 mln PLN (14% r/r). Szacowany przychód grupy za '16 wyniesie ok. 204 mln PLN (-3% r/r).
JSW	Wywiad z p.o. prezesa (Dziennik Gazeta Prawna): ▪ żadna z kilku z przeprowadzonych analiz nie daje szans kopalni Krupiński na rentowne wydobycie nawet przy bardzo wysokich cenach węgla ▪ spółka być może zdecyduje się na emisję akcji w drugiej połowie roku, zależeć to będzie od warunków makroekonomicznych
Lena Lighting	Zarząd rekomenduje 0,30 PLN DPS z zysku za '16.
LW Bogdanka	Bogdanka 30 marca dokona wcześniejszego wykupu obligacji za 300 mln PLN.
Marvipol	Podział Marvipolu i debiut spółki Marvipol Development najpóźniej w 3Q'17. CAPEX w '17 części motoryzacyjnej ma wynieść ok. 25 mln PLN.
Mostostal Warszawa, Rafako, Polimex-Mostostal	Mostostal Warszawa z Doosan i Acciona Industrial wspólnie złożyły wniosek do prekwifikacji w przetargu na budowę kompletnego bloku energetycznego w Ostrołęce o mocy 1.000 MW. Analogiczny wniosek miało również złożyć m.in. konsorcjum Rafako i Polimeksu.
Open Finance	Strata netto grupy Open Finance w '16 wyniosła 37,2 mln PLN; przychody grupy wyniosły 317,8 mln PLN.
PKN Orlen	Nagrody obligatoryjne w łącznej kwocie 4600 PLN oraz podwyżki uznaniowe w sumie do 1600 PLN średnio na pracownika, przewiduje wydane w piątek w PKN Orlen zarządzenie w sprawie tegorocznego wzrostu płac.
PKO BP	KNF zaleciła PKO BP zatrzymanie całości zysku za '16 w spółce.
Polska	Stopy proc. bez zmian także w '18, jeśli nie zmienią się warunki makro - Żyżyński, RPP.
Polska	Morawiecki, MR: ▪ PKB w 1Q może wzrosnąć o ok. 3% ▪ Rząd chce, aby na przełomie II i III kw. była gotowa legislacja dot. zmian w OFE
Power Media	Zarząd rekomenduje 0,08 PLN DPS z zysku za '16.
Ursus	Udział Ursusa w rejestracji nowych ciągników w okresie styczeń-luty wyniósł 9,40% vs 7,31% rok wcześniej.
WP	Zarząd Wirtualnej Polski zaktualizował wycenę zobowiązania opcyjnego do nabycia udziałów w spółce zależnej, co obciąży wynik netto za '16 o 47 mln PLN i jednocześnie zawiązał aktywo z tytułu podatku odroczonego, które zwiększy ten wynik o 55 mln PLN.
ZUE	ZUE złożyło najniższą ofertę o wartości 371,6 mln PLN netto na budowę linii kolejowej Częstochowa-Zawiercie.

Rynki zagraniczne

Wielka Brytania	Produkcja przemysłowa w styczniu: -0,4% m/m i +3,2% r/r vs oczekiwane -0,5% m/m i 3,2% r/r.
------------------------	---

Chiny

Prezes chińskiego banku centralnego powiedział, że Chiny muszą ściśle kontrolować rosnące zadłużenie firm, bo to groźne dla gospodarki. Zapewnił jednocześnie, że chińska gospodarka i jej waluta są stabilne, a spadek rezerw walutowych nie budzi niepokoju.

USA

Miesięczny raport z rynku pracy:

- Stopa bezrobocia: 4,7%, zgodnie z oczekiwaniami
- Liczba miejsc pracy w sektorach pozarolniczych: +235 tys. vs oczekiwane 200 tys.
- Liczba miejsc pracy w sektorze prywatnym: +217 tys. vs oczekiwane 215 tys.

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 Kliszczyk, dyrektor
tel. +48 22 438 2402
kamil.klisczyk@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.