

środa, 29 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

Wielka Brytania	Oficjalnie zostanie podjęta decyzja ws. BREXIT-u
Niemcy	Ceny importu (prognoza 0,3% m/m i 7% r/r) – 08.00
Francja	Indeks zaufania gospodarstw domowych (prognoza 100) – 08.45
Wielka Brytania	Podaż pieniądza M4 (prognoza 0,5% m/m) – 10.30
Wielka Brytania	Zaakceptowane wnioski o kredyt hipoteczny (prognoza 69,9 tys.) – 10.30
USA	Wystąpienie szefa Fed z Chicago (Charles Evans) – 15.20
USA	Indeks podpisanych umów kupna domów (2,4% m/m) – 16.00
USA	Zmiana zapasów paliw w USA wg DoE – 16.30
USA	Wystąpienie szefa Fed z Bostonu (Eric Rosengren) – 17.30
USA	Wystąpienie szefa Fed z San Francisco (John Williams) – 19.15

Informacje ze spółek i sektorów

Action	Nationale-Nederlanden OFE posiada 4,51% kapitału zakładowego vs 5,02% przed dokonaniem zmiany.
Banki	Wskaźnik Pengab w marcu: 30,3 pkt. – ZBP.
Biomed Lublin	Biomed Lublin przeprowadzi emisję 850 tys. akcji serii G i 2.495.400 akcji serii H w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dla obecnych akcjonariuszy. Cena emisyjna nowych akcji: 1,03 PLN/akcję.
Budimex	Budimex podpisał ze swoim inwestorem strategicznym Ferrovial Agroman nową umowę licencyjną. Wynagrodzenie z tytułu umowy wyniesie 0,5% od wartości rocznych przychodów ze sprzedaży grupy Budimex pomniejszonej o przychody ze sprzedaży Budimex Nieruchomości.
Comarch, Asseco Poland	Sąd uwzględnił skargi Comarchu i Asseco na orzeczenie KIO ws. przetargu na SIA w ARIMR. Sąd przychylił się do stanowiska, że uznana za najkorzystniejszą oferta zawierała rażąco niską cenę. W opinii przedstawicieli rynku wyrok może stanowić precedens przy zamówieniach publicznych z zakresie IT.
Cube.ITG	Zarząd Cube.ITG w raporcie rocznym zwrócił uwagę na ryzyko związane z płynnością. Zależna Data Techno Park zmaga się z problemami płynnościowymi, co wskazuje na istnienie zagrożenia kontynuowania jej działalności. Cube.ITG chce zrolować istniejące finansowanie bankowe oraz wydłużyć terminu wykupu obligacji serii F.
GetBack	NWZ GetBack zdecydowało o podwyższeniu kapitału przez emisję akcji s. E.
iAlbatros	iAlbatros Group skupił 2.455.559 akcji własnych za 145 mln PLN.
Kruk	Zarząd rekomenduje wypłatę 2 PLN DPS z zysku za '16.
Mediatel	Mediatel i jego spółka zależna Hawe Telekom podpisały list intencyjny z Huawei Polska dotyczący współpracy w zakresie wsparcia technologicznego, handlowego oraz finansowego. Podpisanie szczegółowej umowy planowane jest do końca maja.
Mostostal Warszawa	Oferta konsorcjum Mostostalu Warszawa i Acciona Construcción, o wartości 199,2 mln PLN brutto, okazała się najtańsza w przetargu na obwodnicę Stalowej Woli i Niska - podała GDDKiA.
Murapol	Murapol kupił za 15,1 mln PLN działkę o powierzchni 0,64 ha w Warszawie, na której ma powstać 166 lokali.
Olympic EG	OÜ HansaAssets wezwał do sprzedaży 92.489 akcji Olympic EG po 7,91 PLN. Zapisy potrważą od 18 kwietnia do 17 maja.
PCC Rokita	Zarząd rekomenduje 7,56 PLN dywidendy na akcję; ustalenie 12 kwietnia, wypłata 28 kwietnia.
Pixel Venture Capital	Pixel Venture Capital zmienił harmonogram oferty publicznej. Zapisy na akcje będą przyjmowane do 17 maja, a jednostkowe prawa poboru będą notowane od 21 kwietnia do 12 maja 2017 roku.
PKO BP	PKO BP nie planuje ewentualnych przejęć innych podmiotów, ale jednocześnie ich nie wyklucza – prezes.
Polimex-Mostostal	Cena w wezwaniu na Polimex zmieniona na 4,91 PLN za akcję.
Praire Mining	Praire Mining Limited, który inwestuje w kopalnię, spodziewa się zwrotu kapitału w terminie czterech lat od rozpoczęcia produkcji, a następnie godziwych zysków (Gazeta Polska).
PZU	Agencja Standard&Poor's podtrzymała rating kredytowy PZU na poziomie A minus z perspektywą negatywną.
Selvita	Selvita zawarła globalną umowę licencyjną z Berlin-Chemie AG dotyczącą projektu SEL24. Selvita otrzyma płatność wstępną w łącznej wysokości 4,78 mln EUR tj. 20,3 mln PLN. Maksymalna kwota możliwa do uzyskania z umowy wynosi 89,1 mln EUR tj. 379,1 mln PLN.
Sonel	Zarząd rekomenduje wypłatę 0,25 PLN dywidendy na akcję z zysku za '16.
Tauron	Tauron Dystrybucja chce wydać blisko 1,8 mld PLN w '17 na rozwój sieci dystrybucyjnej.

Tim	Wywiad z prezesem: ▪ Tim zakłada utrzymanie marży brutto ze sprzedaży w '17 na poziomie powyżej 15% ▪ CAPEX grupy w '17 ma wynieść ok. 26 mln PLN ▪ Cel zakładający 2 mln PLN dziennej sprzedaży przez sklep internetowy może zostać osiągnięty w 3-4Q
Wadex	Zarząd rekomenduje wypłatę 0,7 PLN DPS z zysku za '16.
Wadex	Wadex zakłada, że w '17 jego przychody wzrosną o prawie 17% r/r.
Westa ISIC	KNF zdecydował o wykluczeniu Westa ISIC z obrotu na GPW.

Rynki zagraniczne

Japonia	Sprzedaż detaliczna w lutym: 0,1% r/r vs oczekiwane 0,5% r/r i 1% r/r poprzednio.
USA	Indeks Conference Board w marcu: 125,6 pkt. vs oczekiwane 114,0 pkt.
USA	Wskaźnik Richmond Fed w marcu: 22 pkt. vs oczekiwane 15 pkt. oraz 17 pkt poprzednio.
USA	Indeks cen domów S&P/CaseShiller styczniu: 5,73% r/r vs oczekiwane 5,60% r/r oraz 5,47% r/r poprzednio.
USA	Zapasy hurtowników w lutym: 0,4% m/m vs oczekiwane 0,2% m/m oraz 0,2% m/m poprzednio.

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.