

wtorek, 11 kwietnia 2017 | opracowanie cykliczne

Dziennik

Opracował: Daniel Cegiłka (+48 22 697 4914, daniel.cegilk@mbank.pl)

Niniejsza publikacja jest publikacją handlową, prosimy o zapoznanie się z oświadczeniem umieszczonym na jej końcu.

Wydarzenia dnia

Polska	Wskaźnik przyszłej inflacji wg BIEC – 09.00
Wielka Brytania	CPI (prognoza 0,3% m/m i 2,3% r/r) – 10.30
Wielka Brytania	PPI (prognoza 0,1% m/m i 3,3% r/r) – 10.30
Strefa Euro	Produkcja przemysłowa (prognoza 0,0% m/m i 1,9% r/r) – 14.00
Niemcy	Indeks ZEW (prognoza 14) – 11.00
Polska	CPI (prognoza -0,1% m/m i 2% r/r) – 14.00
USA	Wystąpienie szefa Fed z Minneapolis (Neel Kashkari) – 19.45
USA	Zapasy ropy w USA wg API – 22.40

Informacje ze spółek i sektorów

Banki	KNF szacuje koszt prezydenckiej ustawy spreadowej na 9,1 mld PLN, a poselskich na 11,1 mld PLN i 52,8 mld PLN.
Banki, Deweloperzy	Banki i SKOK-i przesłały w marcu do BIK zapytania o kredyty mieszkaniowe na kwotę wyższą o 1,9% r/r, a na konsumpcyjne o 9,4% r/r.
ED Invest	ED Invest zawarł ze SM Gocław Lotnisko umowę o wspólnej inwestycji mieszkaniowej. Wstępny koszt netto realizacji inwestycji szacowany jest na 71,5-104 mln PLN.
i2 Development	i2 Development planuje rozszerzyć działalność deweloperską na rynki zagraniczne. Spółka pośrednio zależna od i2 Development finalizuje transakcję nabycia udziałów w firmie, która jest właścicielem nieruchomości położonej na Teneryfie. Wartość transakcji nie przekroczy 1 mln euro.
Integer	Cena w wezwaniu AI Prime i Rafała Brzosi na Integera została podwyższona z 41,1 PLN za papier do 49 PLN.
Inter Cars	Robert Kierzek, prezes Inter Carsu, zrezygnował z dniem 1 maja 2017 roku z pełnionej funkcji.
Inter Cars	Sprzedaż grupy Inter Cars w marcu '17 wyniosła 623,4 mln PLN (28% r/r). Łącznie w 1Q'17 skonsolidowana sprzedaż wyniosła 1,53 mld PLN (19,6% r/r).
JSW	Ceny australijskiego węgla koksowego wzrosły do 300,3 USD/t (6,1%).
Kruk	Kruk wydał w 1Q'17 na zakup wierzytelności 214 mln PLN (234% r/r). Nominalna wartość wierzytelności nabytych przez grupę w 1Q'17 wyniosła 3,83 mld PLN (827% r/r). Wartość spłat z tytułu obsługi nabytych portfeli wyniosła 309 mln PLN (42% r/r).
LUG	LUG zawarł umowę z firmą Parque Industrial Posadas na budowę budynku przemysłowego w Argentynie.
Mirbud	Mirbud podpisał list intencyjny z PDC Industrial Center 45 ws. budowy centrum dystrybucyjnego Castoramy wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną. Wartość umowy to 27,49 mln EUR (116,2 mln PLN brutto). Termin zakończenia realizacji inwestycji to 15 październik '17.
MW Trade	WZA zatwierdziło 0,75 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 20 kwietnia, wypłata 9 maja.
Netia	W zasięgu sieci Netii w '16 było 9 tys. gospodarstw domowych w budynkach oddawanych do użytkowania, a w '17 planowane jest podwojenie tej liczby. Spółka zakłada, że w '18, z jej usług będzie można skorzystać już w co trzecim nowo oddawanym mieszkaniu.
Oponeo.pl	Jednostkowe przychody w marcu wyniosły 75,8 mln PLN (74% r/r). Według spółki podstawową przyczyną poprawy jest przesunięcie piku sprzedaży sezonowej względem zeszłorocznego szczytu wymiany opon na letnie.
PGE	Tchórzewski, ME: ▪ elektrownia jądrowa w Polsce powinna być budowana ze względu na swoją zeroemisyjność ▪ jeżeli zapadnie decyzja o realizacji tej inwestycji, to będzie ona oddana do użytku ok. 2030 r. ▪ w dłuższej perspektywie Polska potrzebuje 2-3 bloków jądrowych ▪ koszt budowy bloku o mocy 1200 MW to ok. 24 mld PLN
PGNiG	Rząd Danii chce wprowadzić przepisy, które pozwolą ze względów bezpieczeństwa i polityki międzynarodowej odmówić zezwolenia na budowę podmorskich gazociągów, takich jak rosyjski Nord Stream 2 (Gazeta Wybircza).
Polnord	Polnord planuje w '17 uruchomić 11 inwestycji, które wprowadzą do sprzedaży ok. 1450 lokali. Od '18 spółka chce również powrócić do wypłacania dywidendy.
ZBM Zremb-Chojnice	Nadzorca sądowy złożył w Sądzie w Gdańsku wniosek o plan restrukturyzacyjny, uzupełniony o prognozę finansową, spółki ZBM Zremb-Chojnice, będący przedmiotem przyspieszonego postępowania układowego.

Rynki zagraniczne

Strefa Euro	Wskaźnik Sentix w kwietniu: 23,9 pkt. vs oczekiwane 21,0 pkt.
--------------------	---

USA

Prezydent Donald Trump rozważa wprowadzenie nowej dyrektywy, zlecającej przeprowadzenie dochodzeń mających ustalić, które kategorie importowanych produktów są specjalnie subsydiowane przez obce rządy tak, by były tańsze od tych produkowanych w USA.



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 Włóka
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.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.