

czwartek, 13 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

Niemcy	Inflacja CPI (prognoza 0,2% m/m i 1,6% r/r) – 08.00
Francja	Inflacja CPI (prognoza 0,6% m/m i 1,1% r/r) – 08.45
Włochy	Inflacja CPI (prognoza 0,0% m/m i 1,4% r/r) – 10.00
Polska	Bilans płatniczy – 14.00
USA	Inflacja PPI (prognoza 0.0% m/m i 2,4% r/r) – 14.30
USA	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (242 tys.) – 14.30
USA	Indeks Uniwersytetu Michigan (prognoza 96,6) – 16.00

Informacje ze spółek i sektorów

Budimex	Zysk netto grupy Budimex w 1Q'17 wyniósł 85,3 mln PLN (64% r/r).
Cyfrowy Polsat	Zarząd rekomenduje wypłatę 0,32 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 20 lipca, wypłata 3 sierpnia.
Cyfrowy Polsat	Litenite, spółka zależna Cyfrowego Polsatu, dokona 26 kwietnia przedterminowego wykupu niezabezpieczonych obligacji zapadających w '22 o wartości nominalnej 1,52 mld PLN, co obniży wynik za 1Q'17 o ok. 59 mln PLN.
Energetyka	Zużycie energii elektrycznej w Polsce w marcu: 14.444 GWh (1,8% r/r) – PSE.
Integer	Quercus TFI posiada 7,29% udział w kapitale zakładowym vs 4,84% przed dokonaniem zmiany.
Integer	Szacunki wyników za '16: - Przychody: 503 mln PLN - EBITDA: 24,8 mln PLN - EBIT: -136,5 mln PLN - Zysk netto: -474,4 mln PLN Dane nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta, bo proces audytu nie został jeszcze zakończony.
Medicalgorithmics	Wywiad z prezesem: - po przejęciu klientów AMI/Spectacor spółka chce utrzymywać min. 20% dynamikę wzrostu przychodów - zarząd planuje przyjęcie nowej polityki dywidendowej
Millennium	Bank Millennium szacuje koszt składek na BFG w 1Q'17 na ponad 50 mln PLN vs ok. 20 mln PLN rok wcześniej.
Mostostal Warszawa	Mostostal Warszawa podpisał z Henniger Investment umowę o wartości 34,9 mln PLN na generalne wykonawstwo budynku w Krakowie. Termin realizacji prac upływa 5 listopada '18.
Orbis	Spółka zależna Orbisu chce sprzedać hotel "Sofitel Budapest Chain Bridge" w Budapeszcie za ok. 76 mln EUR.
Orzeł Biały	Altus TFI posiada 5,006% kapitału zakładowego vs 4,99% przed dokonaniem zmiany.
Polska	Inflacja bazowa w marcu: 0,6% r/r – NBP.
PZU	NWZ PZU zdecydowało o emisji obligacji podporządkowanych o wartości do 3 mld PLN.
PZU	Jerzy Paluchniak został odwołany ze składu RN PZU.
PZU	RN powołała Pawła Surówkę na stanowisko prezesa zarządu.
Ropczyce	WZA zatwierdziło 1 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 20 kwietnia, wypłata 25 kwietnia.
Uniwheels	Prezes Superior Industries: - aktualna cena w wezwaniu na akcje Uniwheels jest „ostateczna” - instytucje finansujące przejęcie zastrzegły warunek przekroczenia 75% akcji Uniwheels jako konieczny - po przejęciu Uniwheels Superior Industries nie planuje wypłat dywidendy z zysków niemieckiej spółki
Wittchen	Wywiad z dyrektorem finansowym: - Wittchen może otworzyć w '17 mniej salonów niż w '16 - spółka chce rozwijać obszar e-commerce, również za granicą (szczególnie Niemcy, Rosja i Ukraina)

Rynki zagraniczne

Chiny	Handel zagraniczny: - Bilans handlu zagranicznego: 23,9 mld USD vs oczekiwane 10 mld USD - Eksport: 16,4% r/r vs oczekiwane 3,2% r/r - Import: 20,3% r/r vs oczekiwane 18% r/r
USA	W USA indeks wniosków o kredyt hipoteczny wzrósł o 1,5 proc. – MBA
USA, Ropa	Zapasy paliw w USA wg DoE: - Ropa: 533,38 mln baryłek (-2,17 mln baryłek vs oczekiwane -1,5 mln baryłek) - Paliwa destylowane: 150,22 mln baryłek (-2,15 mln baryłek) - Benzyna: 236,13 mln baryłek (-2,97 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 Włóka
tel. +48 22 697 4809
rafal.wloka@mbank.pl

Marcin Bieguński
tel. +48 22 697 4984
marcin.biegunki@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 jakiejkolwiek 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 zarządcze, 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.