

środa, 19 kwietnia 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	Bilans handlu zagranicznego (prognoza 2,24 mld EUR) – 10.00
Srebra Euro	Bilans handlu zagranicznego (prognoza 18,6 mld EUR) – 11.00
Srebra Euro	Inflacja HICP (prognoza 1,5% r/r) – 11.00
Srebra Euro	Wystąpienie publiczne członka zarządu ECB (Benoit Coeuré) – 14.00
Polska	Dane wynagrodzeniu i zatrudnieniu (4,25% r/r i 4,6% r/r) – 14.00
Srebra Euro	Wystąpienie publiczne członka zarządu ECB (Peter Praet) – 16.30
USA	Zapasy paliw w USA wg DoE – 16.30
USA	Wystąpienie szefa Fed z Bostonu (Eric Rosengren) – 18.30
USA	Bezowa księga – 20.00

Informacje ze spółek i sektorów

Bloober Team	Bloober Team chce skupić do 4 proc. akcji własnych na program motywacyjny.
Bowim	Wywiad z wiceprezesem: - dynamika przychodów w '17 może zbliżyć się do kilkunastu procent - CAPEX w '17 powinien być na poziomie 7,5 mln PLN - spółka nie wyklucza wypłaty dywidendy; pracuje nad polityką dywidendową
CD Projekt	Zarząd rekomenduje wypłatę 1,05 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 30 maja, wypłata 13 czerwca.
Cube.ITG, Betacom	CPD MF uznało ofertę Comtegru (55,5 mln PLN brutto) za najkorzystniejszą; odrzuciło ofertę Cube.ITG i Betacomu.
Cyfrowy Polsat	Agencja S&P podniosła perspektywę ratingu grupy Cyfrowego Polsatu do pozytywnej ze stabilnej, utrzymując rating korporacyjny (ang. corporate credit rating) na poziomie BB+.
Grupa Azoty	Grupa Azoty chce reaktywować projekt pozyskiwania gazu z węgla (Rzeczpospolita).
LPP	LPP inauguruje obecność na Białorusi, otwierając swoje pierwsze sklepy marki Reserved oraz Cropp i House.
Open Finance	Zarząd planuje emisję do 4,2 mln akcji w drodze oferty publicznej oraz do 15,8 mln akcji w drodze subskrypcji prywatnej. Cena akcji w obu emisjach ma wynieść 1,16 PLN za akcję. Emisja prywatna ma zostać skierowana do podmiotów zależnych od Leszka Czarneckiego.
Polska	MFOW podwyższył prognozę PKB w Polsce w '17 do 3,4% z 3,3% prognozowane wcześniej.
Puławski	Zarząd rekomenduje wypłatę 6,2 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 12 czerwca, wypłata 30 czerwca.
Serinus Energy	Serinus Energy nie planuje zakupu kolejnych koncesji oraz nie ma planów kolejnej emisji akcji (Parkiet).
Trakcja	Trakcja, jako lider konsorcjum, podpisała z PKP PLK umowę dot. realizacji inwestycji przy LCS Łowicz. Planowany udział spółki w pracach wynosi 428,5 mln PLN.
Trans Polonia	WZA upoważniło zarząd do emisji do 8,5 mln akcji w ofercie publicznej bez prawa poboru.

Rynki zagraniczne

Bank of America	EPS w 1Q'17 wyniósł 0,41 USD vs oczekiwane 0,35 USD, ale wynik może nie być porównywalny z konsensem. Przychody wyniosły 22,2 mld USD vs oczekiwane 21 mld USD.
Charles Schwab	EPS w 1Q'17 wyniósł 0,39 USDD vs oczekiwane 0,37 USD; przychody wyniosły 2,08 mld USD (18,2% r/r).
Comerica	EPS w 1Q'17 wyniósł 1,11 USD vs oczekiwane 0,94 USD.
Corning Inc.	Verizon Communications Inc. (VZ) poinformowała o zawarciu z Corning Inc. (GLW) umowy na dostarczenie każdego roku w latach '18-'20 minimum 20 mln kilometrów kabla światłowodowego. Wartość umowy to 1,05 mld USD.
Goldman Sachs	EPS w 1Q'17 wyniósł 5,15 USD vs oczekiwane 5,34 USD; przychody netto wyniosły 8,03 mld USD vs oczekiwane 8,33 mld USD. Przychody z działalności inwestycyjnej wyniosły 1,7 mld USD vs oczekiwane 1,56 mld USD.
Goldman Sachs	GS zwiększył kwartalny DPS do 0,75 USD z 0,65 USD; ustalenie 1 czerwca, wypłata 29 czerwca.
Harley-Davidson	Harley-Davidson oczekuje w '17 płaskiej dynamiki produkcji r/r. W 2Q'17 zakłada dostarczenie 80-85 tys. motocykli.
Japonia	Agencja S&P utrzymała ratingi Japonii na poziomach "A+/A-1" z perspektywą stabilną.
Johnson&Johnson	Skorygowany EPS w 1Q'17 wyniósł 1,83 USD vs oczekiwane 1,77 USD; przychody wyniosły 17,8 mld USD.
Omnicom Group	EPS w 1Q'17 wyniósł 1,03 USD vs oczekiwane 0,96 USD; przychody wyniosły 3,59 mld USD (2,9%).
ProLogics	EPS w 1Q'17 wyniósł 0,63 USD (3,3% r/r); przychody wyniosły 629 mln USD (3,8% r/r).
Regions Financial Corp.	EPS w 1Q'17 wyniósł 0,23 USD, zgodnie z oczekiwaniami; przychody wyniosły 1,39 mld USD.
Unitedhealth Group	EPS w 1Q'17 wyniósł 2,37 USD vs oczekiwane 2,17 USD; przychody wyniosły 44,5 mld USD (9,4% r/r).

USA	Produkcja przemysłowa w marcu: 0,5% m/m vs oczekiwane 0,4% m/m. Wykorzystanie mocy prod.: 76,1%, zgodnie z oczekiwaniami.
USA	Liczba rozpoczętych inwestycji mieszkalnych w marcu: 1,215 mln w ujęciu rocznym vs oczekiwane 1,250 mln. Liczba wydanych nowych pozwoleń na budowę: 1,260 mln vs oczekiwane 1,250 mln.
USA	Mnuchin, sekretarz stanu USA, jest zdania, że reformy podatkowej nie uda się uchwalić do sierpnia. Zasugerował możliwość rezygnacji z nałożenia podatku od importu (border adjustment tax, BAT), lecz nie wykluczył całkowicie porzucenia tego pomysłu.
USA, Ropa	Zapasy ropy w USA wg API: -0,84 mln baryłek vs prognozowane -1 mln baryłek.
Volkswagen	Volkswagen AG (VW.L, VWKAF.PK, VWV.BE) poinformował, że wynik operacyjny grupy za 1Q'17 jest istotnie wyższy niż oczekiwania rynkowe i wynosi 4,4 mld EUR (wstępne szacunki). Na lepszy wynik operacyjny miał wpłynąć sukces nowych modeli aut, szczególnie Tiguan'a, oraz dobre wyniki finansowe na rynku zachodnioeuropejskim. Pełny raport za 1Q'17 ma być opublikowany 3 maja.
W.W. Grainger	EPS w 1Q'17 wyniósł 2,88 USD vs oczekiwane 2,99 USD; przychody wyniosły 2,54 mld USD (1,2% r/r).
W.W. Grainger	W.W. Grainger Inc. (GWW) obniżyła prognozę EPS w '17 do 10.00-11.30 USD z 11.30-12.40 USD, które zakładała pod koniec stycznia '17. Konsensus rynkowy zakłada wypracowanie w '17 EPS na poziomie 11.87 USD.
Wielka Brytania	Theresa May opowiada się za rozpisaniem wcześniejszych wyborów; miałyby one odbyć się 8 czerwca.

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.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.