

poniedziałek, 29 maja 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

Chiny	Święto Smoczyc Łodzi - dzień wolny
Wielka Brytania	Majowe Święto Bankowe - dzień wolny
USA	Dzień Pamięci - dzień wolny
Niemcy	Wystąpienie publiczne szefa Bundesbanku (Jens Weidmann)
Strefa Euro	Wystąpienie publiczne szefa ECB (Mario Draghi)
Strefa Euro	Podaż pieniądza M3 (5,2% r/r) – 10.00

Informacje ze spółek i sektorów

AB	AB zwiększyło maksymalną wartość programu emisji obligacji do 270 mln PLN.
Asseco Poland	Wywiad z prezesem: - Asseco spodziewa się, że 2H'17 przepływy operacyjne ulegną poprawie - w całym '17 wskaźnik konwersji gotówki będzie nie niższy r/r - wyniki Sapiensa mają wrócić na ścieżkę wzrostu od 3Q'17 - backlog Asseco w oprogramowaniu własnym to 5,4 mld PLN (9% r/r)
Berling	Zarząd rekomenduje wypłatę 0,15 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 11 lipca, wypłata 19 lipca.
BSC Druk. Opak.	WZA uchwaliło 0,63 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 5 czerwca, wypłata 21 czerwca.
Budimex	GDDKiA: Oferta Budimeksu za 259,8 mln PLN jest najtańsza w przetargu na odcinek S7.
Decora	WZA uchwaliło 0,85 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 5 czerwca, wypłata 22 czerwca.
Deweloperzy	MF proponuje stawkę 8,5% CIT dla REIT i zwolnienie z podatku ich dywidend.
Dom development	Dom Development rozpoczyna sprzedaż drugiego etapu osiedla na warszawskim Bemowie, na którym powstać ma łącznie 102 mieszkania.
Elektrotim	WZA uchwaliło 0,35 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 14 czerwca, wypłata 30 czerwca.
Fortum	Fortum sprzedaje 100% udziałów w spółce infrastruktury gazowej Duon Dystrybucja na rzecz Infracapital, części funduszu M&G Investments. Finalizacja transakcji powinna nastąpić w 3Q'17.
Fortuna Entertainment	Fortbet podniósł cenę w wezwaniu na akcje Fortuna Entertainment Group do 18,68 PLN za akcję.
Gekoplast	Zarząd rekomenduje wypłatę 0,55 PLN DPS z zysku za '16 (DY 4,4%).
Herkules	Herkules do 19 czerwca chce kupić 825.000 akcji po 4,2 PLN za akcję.
IAI	Zarząd rekomenduje wypłatę 0,12 PLN DPS z zysku za '16.
Impel	Wywiad z prezesem: - w nadchodzących kwartałach Impel skupi się nie na wzroście przychodów, ale na odbudowie marż - w obliczu rosnących kosztów pracy, na przełomie '17/'18 spółka będzie ponownie renegocjowała z klientami ceny za świadczone usługi - zarząd nie wyklucza, że w 2018 ponownie zarekomenduje wypłatę dywidendy
Introl	Zarząd rekomenduje wypłatę 0,4 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 18 sierpnia, wypłata 31 sierpnia.
JW. Construction	J.W. Construction chce utworzyć sieć apartoteli. W '17 roku planuje uruchomić projekt przy Ul. Pileckiego w Warszawie oraz projekt przy Ul. Spokojnej w Gdyni. W okolicy października ruszy także ze sprzedażą kolejnego etapu inwestycji Bliska Wola.
Lena Lighting	WZA uchwaliło 0,30 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 13 czerwca, wypłata 29 czerwca.
Mabion	Mabion może złożyć w Europejskiej Agencji Leków (EMA) wniosek o rejestrację leku biopodobnego do rituximabu o nazwie MabionCD20 na początku '18. W przyszłym roku może być złożony również wniosek o rejestrację w FDA.
Medius	Kancelaria Medius prognozuje w 17 zysk netto na poziomie 16,3 mln PLN oraz przychody na poziomie 42,1 mln PLN.
Mostostal Warszawa	KNF nałożyła 300 tys. zł kary na Mostostal Warszawa.
Newag	Newag zamierza leasingować lokomotywy spalinowe oraz elektryczne (Puls Biznesu).
Petrolinvest	KNF podtrzymała decyzję o wykluczeniu akcji Petrolinvest z obrotu na GPW.
Polimex-Mostostal	Polimex podpisał z GDDKiA umowę ws. rozmów dot. ewentualnej ugody. Przedmiotem tych umów był projekt i budowa odcinka autostrady A1, budowa odcinka drogi ekspresowej S-69 oraz budowa odcinka autostrady A-4.
Seco/Warwick	WZA uchwaliło 0,51 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 4 lipca, wypłata 18 lipca.
Soho Development	Soho Development chce kupić akcje własne za maks. 250 mln PLN.
Sygnity	Sygnity podpisało z Poczta Polska umowę na sprzedaż i dostarczenie oprogramowania o wartości 49,7 mln zł brutto.

Torpol	PKP PLK wybrały ofertę Torpolu o wartości 73,3 mln PLN jako najkorzystniejszą w przetargu na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na odcinku linii kolejowej Ostrowy–Otłoczyn.
Trakcja	Trakcja podpisała umowę z PKP PLK (165 mln PLN) na zaprojektowanie i wykonanie robót kolejowych na Pomorzu.
Ubezpieczenia	Zakłady ubezpieczeń i reasekuracyjne będą mogły zaliczyć emisję obligacji do funduszy własnych.
Vigo System	WZA uchwaliło 8,24 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 31 maja, wypłata 14 czerwca.
Wodkan	Zarząd rekomenduje wypłatę 0,15 PLN DPS z zysku za '16.

Rynki zagraniczne

Caleres Inc. (CAL)	EPS w 1Q wyniósł \$0,41 (-2,4% r/r) vs oczekiwane \$0,41 (0,0% r/r).
Costco Wholesale Corporation (COST)	EPS w 3Q'FY wyniósł \$1,59 (28,2% r/r) vs oczekiwane \$1,31; przychody wyniosły \$28,86 mld (7,8% r/r).
USA	Indeks Uniwersytetu Michigan w maju: 97,1 pkt. vs oczekiwane 97,5 pkt.
USA	Zamówienia na dobra trwałe w kwietniu: -0,7% m/m vs oczekiwane 1,5% m/m.

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
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

Dawid Szróder
tel. +48 22 697 48 45
dawid.szroder@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 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.