

wtorek, 30 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

Niemcy	Ceny importu (prognoza 0,1% m/m i 6,3% r/r 0 – 08.00
Francja	Wydatki konsumentów (prognoza 0,9% m/m) – 08.45
Strefa Euro	Koniunktura gospodarcza – 11.00
Włochy	PPI – 12.00
Niemcy	CPI (prognoza -0,1% m/m i 1,6% r/r) – 14.00
USA	Dochody i wydatki Amerykanów (prognoza 0,4% m/m i 0,4% m/m) – 14.30
USA	Indeks cen domów S&P/Case-Shiller – 15.00
USA	Indeks Conference Board (prognoza 119,9) – 16.00
USA	Wystąpienie publiczne członka zarządu Fed (Lael Brainard) – 19.00

Informacje ze spółek i sektorów

Analizy Online	WZA uchwaliło 0,90 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 16 czerwca, wypłata 4 lipca.
APS Energia	WZA uchwaliło 0,02 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 16 czerwca, wypłata 30 czerwca.
Atende	WZA uchwaliło 0,20 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 28 czerwca, wypłata 14 lipca.
Best	Wywiad z prezesem: - inwestycje w portfele wierzytelności w ;17 mogą wzrosnąć o kilkadziesiąt procent - na rynku włoskim Best chce wydać ok. 10-20 mln EUR - spółka rozważa kolejną emisję obligacji, w tym również euroobligacji; a w dłuższej perspektywie SPO
Budimex	Konsorcjum z Mostostalem Kraków na czele (spółką zależną Budimeksu) oraz PKP Energetyka i Schweerbau GmbH&Co.KG Bauunternehmen, podpisało z PKP Polskie Linie Kolejowe kontrakt o wartości 597,4 mln PLN.
Ciech	Ciech chce rozwijać sprzedaż na nowych rynkach. W obszarze sody najatrakcyjniejsze są Afryka i Ameryka Płd. Prezes Maciej Tybura zaznacza, że grupa chce rozwijać kompetencje logistyczne, budowa nowej fabryki, bez względu na region, nie jest priorytetem (Parkiet).
Echo	Echo Investment chce wprowadzić w '17 do sprzedaży 1.368 lokali.
Kruk	InvestCapital Malta, spółka zależna Kruka, zawarła wiążącą umowę kupna od BRD Groupe Societe Generale z siedzibą w Bukareszcie portfela korporacyjnych zabezpieczonych i niezabezpieczonych wierzytelności o łącznej wartości nominalnej 1,25 mld RON, czyli 1,15 mld PLN.
Krynicki Recykling	Wywiad z prezesem: - Spółka liczy w '17 na kilkunastoprocentową dynamikę poprawy wyników - W nadchodzących kwartałach marża EBITDA ma otrzymywać się na poziomie z 1Q, tj. 31,3% - CAPEX w '17 może przekroczyć 30 mln PLN
Medicalgorithmics	Medicalgorithmics chce wypłacać w formie dywidendy do 50 proc. zysku netto grupy.
Medicalgorithmics	Zarząd rekomenduje wypłatę 2 PLN DPS z zysku za '16.
Mostostal Warszawa	Mostostal Warszawa zawarł ugodę z GDDKiA zgodnie z którą otrzyma 11,3 mln PLN.
Newag	Wyniki za 1Q'17: - Przychody: 165 mln PLN (122% r/r) - EBITDA: 22,9 mln PLN vs -4 mln PLN w 1Q'16 - EBIT: 14,95 mln PLN vs -10,9 mln PLN w 1Q'16 - Zysk netto: 9,9 mln PLN
PGNiG	Naimski: - Import gazu LNG z USA mógłby 'rażać' ograniczyć pozycję Gazpromu w Europie - Amerykańscy producenci mają pozwolenie na eksport 180 mld m sześć. Gazu
PKN Orlen, PGNiG	PGNiG i Orlen odkryły złożę gazu ziemnego w Wielkopolsce na koncesji Kórnik - Środa Wilkp. Aktualnie prowadzone są testy przepływu gazu, które pozwolą na oszacowanie zasobów złoża.
PZU	Zarząd rekomenduje wypłatę 1,40 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 29 września, wypłata 19 października.
PZU	Andrzej Jaworski zrezygnował z funkcji członka zarządu PZU.
Seko	WZA uchwaliło 0,31 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 12 czerwca, wypłata 3 lipca.
Tauron, KGHM	Radosław Domagalski-Łabędzki, prezes KGHM, został powołany przez ZWZ Tauronu do rady nadzorczej spółki.
UHY ECA	Zarząd rekomenduje 0,04 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 18 sierpnia, wypłata 1 września.
Unibep	Spółka zależna Unibepu podpisała z FSMNW Poznań umowę przyrzeczoną sprzedaży prawa użytkowania gruntu położonego przy ulicach Roboczej i Czarnieckiego w Poznaniu wraz z prawem własności budynku mieszkalnego wielorodzinnego z lokalem użytkowym oraz zagospodarowaniem terenu za 39,42 mln PLN.

Wielton Zarząd rekomenduje 0,25 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 12 czerwca, wypłata 26 czerwca.

Wielton Wyniki za 1Q'17"

- Przychody: 380,1 mln PLN (117% r/r)
- EBIT: 21,7 mln PLN
- Zysk netto: 14,25 mln PLN

Rynki zagraniczne

Strefa Euro Ryzyka dla wzrostu w strefie euro spadają, wsparcie monetarne wciąż konieczne – Draghi.

Japonia Stopa bezrobocia w kwietniu: 2,8% r/r, zgodnie z oczekiwaniami.

Japonia Sprzedaż detaliczna w kwietniu: 3,2% r/r vs oczekiwane 2,3% r/r.

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.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.