

czwartek, 8 czerwca 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	Produkcja przemysłowa (prognoza 0,5% m/m) – 08.00
Francja	Bilans handlu zagranicznego (prognoza -5,9 mld EUR) – 08.45
Strefa Euro	PKB (prognoza 0,5% k/k i 1,7% r/r) – 11.00
Strefa Euro	Decyzja ECB ws. stóp procentowych – 13.45
Strefa Euro	Projekcje makroekonomiczne ECB – 14.30
USA	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych – 14.30

Informacje ze spółek i sektorów

Archicom	Akcjonariusze Archicomu: DKR Investment, kontrolowany przez członków zarządu spółki oraz SK Inwestycje, rozpoczynają proces sprzedaży w ramach ABB do 3.026.157 akcji spółki, stanowiących do 13 proc. w jej kapitale zakładowym i do 10,26 proc. ogólnej liczby głosów.
Banki	Zobowiązanie RBI do przeprowadzenia IPO Raiffeisen Bank Polska do 30 czerwca jest aktualne – KNF.
Banki	Glapiński: Wdrożenie rekomendacji KSF ws. kredytów walutowych nastąpi do końca roku.
Echo Investment	Echo Investment wyemituje do 1 mln obligacji serii E o łącznej wartości nominalnej do 100 mln PLN. Zapisy rozpoczną się 8 czerwca i potrwać do 22 czerwca. Dzień emisji zaplanowano na 6 lipca. Cena emisyjna będzie zależna od dnia złożenia zapisu, a zaczynać się będzie od 100 PLN.
ED Invest	WZA uchwaliło 0,03 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 16 czerwca, wypłata 3 lipca.
ED Invest	ED Invest zawarł ze Spółdzielnią Mieszkaniową Orlik Jantar umowę o wspólnej inwestycji polegającej na realizacji zabudowy mieszkaniowo – usługowej z garażami podziemnymi. Wstępny koszt przedsięwzięcia określono na ponad 65 mln PLN.
Fota	Zarząd Foty złożył wniosek o zmianę postępowania upadłościowego na likwidacyjne.
Górnictwo, KGHM	MF: Wpływ z podatku od kopalin w tym roku mogą przekroczyć planowany 1 mld PLN.
Grupa Stelmet	Szacunki wyników za 1H'16/'17: - EBITDA: 22,4 mln PLN - EBIT: 5,7 mln PLN - Skonsolidowany zysk netto: 10,4 mln PLN
Inter Cars	Sprzedaż grupy Inter Cars w maju '17 wyniosła 581,0 mln PLN (20,6% r/r).
Izostal, Stalprofil	Oferta Izostalu i Stalprofilu o wartości 97,1 mln PLN została wybrana jako najkorzystniejsza w przetargu na dostawę izolowanych rur stalowych dla Gaz-System.
KGHM	Morawiecki: MF nie pracuje nad zniesieniem podatku miedziowego.
Korporacja KGL	WZA uchwaliło 0,19 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 12 lipca, wypłata 26 lipca.
Kruszwica	Kruszwica wypłaci jeszcze (po odliczeniu zaliczki) 2,38 PLN DPS za '16; ustalenie 21 lipca, wypłata 8 sierpnia.
Macrologic	W wezwaniu Asseco BS na Macrologic złożono zapisy na 1.667.603 akcji (ok. 88,29% kapitału zakładowego).
Odlewnie Polskie	Odlewnie Polskie planują skupić 4,84 proc. akcji własnych.
PGE	PGE pozyskał kredyt z EBOiR o wartości 500 mln PLN na rozwój i modernizację sieci dystrybucyjnej.
PGNiG	PGNiG chce sprowadzać z Norwegii do Polski ok. 8-9 mld m sześć. gazu – wiceprezes.
Polska	OECD podwyższyła prognozę wzrostu PKB Polski w '17 do 3,6 proc. z 3,2 proc.
Polska	RPP pozostawiła stopy proc. NBP na niezmiennym poziomie, referencyjna 1,50 proc.
Polska	Glapiński, RPP: - Szef NBP "zdziwiłby się", gdyby PKB Polski w '17 nie przekroczył 4 proc. - RPP ocenia, że wzrost płac dokonuje się obecnie bardzo szybko, ale nie jest czynnikiem proinflacyjnym - RPP jest lekko zaniepokojona obecnym niskim poziomem inwestycji, ale spodziewa się skokowego wzrostu, gdy pojawią się środki unijne - Aprecjacja PLN w ostatnim okresie nie budzi niepokoju
Polska	Hardt, RPP: Wzrost PKB w '17 o 3,8 proc. jest pewny; może "dotknąć" 4 proc.
Polska	Obecny poziom stóp proc. sprzyja utrzymaniu zrównoważonego wzrostu gospodarczego – RPP.
Sanok	Aviva OFE chce, by Sanok wypłacił 4,46 zł dywidendy na akcję za '16; ustalenie 6 lipca, wypłata 26 lipca.
Stalprofil	WZA uchwaliło 0,1 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 5 września, wypłata 26 września.
Synektik	Wywiad z prezesem: - Synektik chce produkować radiofarmaceutyki na potrzeby badań klinicznych dla zewnętrznych firm - Grupa pracuje nad kolejnymi kontraktami i liczy na istotne przychody z tego tytułu w przyszłości - Spółka spodziewa się ożywienia na rynku sprzętu medycznego w 2H'17

Wawel Wawel złożył zlecenie sprzedaży 107.876 akcji spółki Josef Manner & Comp. AG z siedzibą w Wiedniu, stanowiących 5,71 proc. jej kapitału zakładowego. Łączna cena sprzedaży wyniosła prawie 6,7 mln EUR.

Rynki zagraniczne

Comtech Telec. (CMTL) EPS w 3Q'FY wyniósł \$0,19 vs oczekiwane \$0,06; przychody wyniosły \$127,79 mln. CMTL prognozuje w '17 EPS na poziomie \$0,67 oraz przychody na poziomie \$550,0 mln.

Japonia Dane o PKB (annualizowany): 1% vs oczekiwane 2,4%.

Niemcy Zamówienia w przemyśle w kwietniu: -2,1% m/m i 3,5% r/r vs oczekiwane -0,3% m/m i 4,7% r/r.

Ropa, USA Zapasy paliw w USA wg DoE:

- Ropa: 513,207 mln baryłek (+3,3 mln baryłek vs oczekiwane -3,25 mln baryłek)
- Benzyna: 240,35 mln baryłek (+3,32 mln baryłek)
- Destylaty: 151,088 mln baryłek (+4,36 mln baryłek)

Strefa Euro Bloomberg, powołując się na nieoficjalne źródła, podaje projekcje makroekonomiczne ECB:

- Inflacja w latach 217/2019: ok. 1,5%
- PKB: 1,7% w 2017, 1,6% w 2018 i 1,7% w 2019

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.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

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.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.