

piątek, 9 czerwca 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	Bilans handlu zagranicznego (prognoza 20,5 mld EUR) – 08.00
Francja	Produkcja przemysłowa (prognoza 0,3% m/m) – 08.45
Wielka Brytania	Oczekiwania inflacyjne konsumentów – 10.30
Wielka Brytania	Bilans handlu zagranicznego (-12 mld GBP) – 10.30
Wielka Brytania	Produkcja przemysłowa (prognoza 0,8% m/m i -0,2% r/r) – 10.30
USA	Zapasy hurtowników (prognoza 0,2% m/m – 16.00

Informacje ze spółek i sektorów

Archicon	Akcjonariusze Archicomu, DKR Investment, kontrolowany przez członków zarządu spółki oraz SK Inwestycje, sprzedali w procesie ABB ponad 3 mln akcji stanowiących 13% udziału w kapitale i 10,26% w głosach na WZA Archicomu. Cena sprzedaży wyniosła 15,50 PLN/akcję.
Asseco Poland	Oferta Asseco Poland za 34,9 mln zł została uznana jako najkorzystniejsza w przetargu GUGiK.
ATT Holding	WZA uchwaliło 0,4 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 16 czerwca, wypłata 23 czerwca.
Banki	BIK: Popyt na kredyty mieszkaniowe w maju wzrósł o 10,2% r/r.
CCC	WZA uchwaliło wypłatę 2,59 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 7 września, wypłata 21 września.
CCC	ZWZ CCC za warunkowym podwyższeniem kapitału związanym z programem obligacji zamiennych.
CD Projekt	CD Projekt otrzymał żądania okupu od nieznanych osób za wykradzione pliki, wśród których znajdują się stare dokumenty zawierające wczesne pomysły dotyczące pojedynczych elementów gry Cyberpunk 2077.
CDP	CPD chce skupić do 14,3 mln akcji własnych w celu umorzenia.
Cube.ITG	Cube. ITG i cztery innymi podmioty zawarły umowę ramową z COI na świadczenie usług z zakresu zapewnienia zasobów ludzkich w obszarze IT. Na mocy umowy ramowej COI może udzielać zamówień do 116,1 mln PLN brutto.
Cube.ITG	Cube. ITG zawarł umowę ramową z NASK na świadczenie usług z zakresu zapewnienia zasobów ludzkich w obszarze IT. W oparciu o umowę NASK może złożyć zamówienie do kwoty 29,7 mln PLN brutto.
Cyfrowego Centrum Serwisowego	Value Fund Poland Activist FIZ oraz Eryk Karski proponują wypłatę 0,15 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 14 lipca, wypłata 28 lipca.
Dom Dewelopment	Dom Development zawarł z Forum IV FIZ umowę nabycia 100 proc. akcji spółki Euro Styl oraz 100 proc. udziałów spółki Euro Styl Development za 260 mln zł - podała spółka w komunikacie. Zakłada, że akwizycja da jej istotny, ok. 15 proc. wzrostu przychodów i zysków.
GPW	GPW utworzyła z Beesfund akcelerator, który w przyszłości ma przyczynić się do wzrostu liczby debiutów na rynku głównym GPW i NewConnect.
Griffin Premium RE	Griffin Premium RE zastąpi Pelion w indeksie SWIG80.
Grupa Azoty	Są już pierwsze wnioski z analiz prowadzonych przez Grupę Azoty nad koncepcją zgazowania węgla w Kędzierzynie-Koźlu. Inwestycje w produkcję syngazu z węgla mają być opłacalne dla grupy pod warunkiem ulgi w akcyzie i zwiększenia darmowego limitu emisji CO2 (Puls Biznesu).
JSW	JSW dokonała wcześniejszego wykupu obligacji o wartości 26,7 mln USD i 150,4 mln PLN.
Lokum Deweloper	Lokum Deweloper podpisała przedwstępną umowę nabycia nieruchomości o powierzchni 4,29 ha we Wrocławiu za 32,1 mln PLN netto.
Monnari	Monnari szacuje, że przychody w maju wyniosły 19,4 mln PLN (20,5% r/r).
Mostostal Warszawa	Mostostal Warszawa podpisał kontrakt w Danii o wartości 50,7 mln PLN (brutto).
Orbis	WZA uchwaliło 1,60 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 18 lipca, wypłata 3 sierpnia.
PBKM	NN PTE posiada 7,81% ogólnej liczby głosów.
Pekao	WZ Pekao SA odwołało czterech członków RN.
Pelion	KIPF ogłosił przymusowy wykup 1.331.528 akcji Pelionu, po 59,04 PLN/akcję.
PKN Orlen	Minister energii zażądał, aby porządek obrad walnego zgromadzenia PKN Orlen, zwołanego na 30 czerwca, został uzupełniony o kilka punktów, w tym dotyczących zmian w RN.
Plast-Box	WZA uchwaliło 0,15 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 21 czerwca, wypłata 3 lipca.
Polmed	Akcjonariusz spółki proponuje, by Polmed wypłacił 3,4 mln PLN w formie dywidendy.
Polmed	WZA uchwaliło wypłatę 0,12 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 19 czerwca, wypłata 26 czerwca.
Polska	MR podwyższa prognozę wzrostu eksportu w '17 do 7,5% z 5% poprzednio.
PZU	Kowalczyk, KSRM: Małgorzata Sadurska jest kandydatem do zarządu PZU.
Rafako	Fundusze Quercus TFI posiadają 4,75% akcji vs 5,01% przed dokonaniem zmiany.

Sare	RN Sare wyraziła zgodę na nabycie aktywów Gadu-Gadu za cenę nie wyższą niż 2,4 mln PLN.
Sygnity	Paweł Zdunek będzie do 8 września pełnił obowiązki prezesa Sygnity.
Tauron	Porozumienie płacowe w Grupie Tauron: Do końca 2019 r. wysokość premii w zatrudniającej ok. 25 tys. osób grupie Tauron będzie uzależniona od osiągnięcia zakładanego wyniku EBITDA oraz realizacji wyznaczonych inicjatyw oszczędnościowych.
ZA Polna	W ocenie zarządu ZA Polna cena w wezwaniu na akcje spółki zaproponowana przez Zbigniewa Jakubasa odpowiada wartości godziwej.

Rynki zagraniczne

Chiny	CPI w maju: 1,5% r/r, zgodnie z oczekiwaniami.
Chiny	PPI w maju: 5,5% r/r vs oczekiwane 5,7% r/r.
Strefa Euro	EBC: - pozostawił bez zmian stopy procentowe - potwierdził skup aktywów w wys. 60 mld euro miesięcznie do końca grudnia '17 lub dłużej w razie potrzeby - usunął z forward guidance sformułowanie o możliwości obniżki stóp proc
Strefa Euro	PKB w 1Q; 0,6% k/k i 1,9% r/r vs wstępnie szacowane 0,5% k/k i 1,7% r/r.
USA	Liczba nowych bezrobotnych: 245 tys. vs oczekiwane 240 tys. Liczba kontynuujących pobieranie zasiłku: 1,917 mln vs oczekiwane 1,920 mln osób.
Wielka Brytania	Partia Konserwatywna wygrała wybory w Wielkiej Brytanii, ale nie ma samodzielnej większości (314 mandatów).

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 jakiejkolwiek umowy lub powstania jakiejkolwiek 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.