

wtorek, 13 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

Wielka Brytania	CPI (0,2% m/m i 2,7% r/r) – 10.30
Wielka Brytania	PPI (0,1% m/m i 2,9% r/r) – 10.30
Strefa Euro	Wystąpienie publiczne członka zarządu ECB (Sabine Lautenschläger) – 11.00
Niemcy	Indeks instytutu ZEW (prognoza 21,5) – 11.00
Polska	Bilans płatniczy – 14.00
Polska	Wskaźnik inflacji bazowej – 14.00
USA	PPI (prognoza 0% m/m i 2,4% r/r) – 14.30
USA	Zapasy ropy w USA wg API – 22.40

Informacje ze spółek i sektorów

Amica	Wywiad z wiceprezesem: 2Q może być pod względem wyników płaski r/r; odbicie powinno nastąpić w 2H'17, dzięki zniknięciu efektu wysokiej bazy funta oraz zahamowaniu spadku sprzedaży w Niemczech przy dalszym wzroście w Rosji - CAPEX w '17 wyniesie ponad 100 mln PLN; w kolejnych latach wydatki będą niższe - Amica nie planuje w najbliższych dwóch latach kolejnych zakupów znaczących firm dystrybucyjnych, ale nie wyklucza akwizycji mniejszych dystrybutorów - Spółka chce zwiększyć sprzedaż m.in. we Francji i Wielkiej Brytanii
Enea, Górnictwo	PGG i spółka Enea Trading podpisały list intencyjny o współpracy na rzecz rozwoju technologii wykorzystania mułów węglowych w energetyce. W efekcie możliwe będzie stosowanie tego niskiej jakości paliwa do produkcji prądu i ciepła, bez szkody dla środowiska.
Energetyka	Polska Grupa Górnicza wyemitowała nowe obligacje o wartości ponad 1,2 mld PLN.
Fasing	WZA uchwaliło 0,8 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 7 sierpnia, wypłata 17 sierpnia.
Getback	Getback planuje pozyskać do 40 mln zł z emisji obligacji w ramach trzeciej serii publicznego programu. Zapisy będą przyjmowane od 12 do 20 czerwca 2017 r.
GPW	Nie można patrzeć na GPW jedynie przez pryzmat spółki dywidendowej, to osłabia jej rolę misyjną – prezes (Rzeczpospolita).
Gwarant	WZA uchwaliło wypłatę 0,4 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 30 czerwca, wypłata 14 lipca.
Handel	Komisja Europejska w ciągu kilku tygodni ma wydać negatywną decyzję w sprawie polskiej ustawy o podatku od sprzedaży detalicznej (Rzeczpospolita).
Hawe	Sąd ogłosił upadłość likwidacyjną Hawe. Wniosek został złożony przez ARP. Zarząd Hawe nie zgadza się z orzeczeniem sądu ws. upadłości, planuje zażalenie.
Indata	Indata planuje scalenie akcji w stosunku 10:1.
Inter Cars	WZA uchwaliło 0,71 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 30 czerwca, wypłata 14 lipca.
KGHM	KGHM planuje budować wartę 6-8 mld PLN huty miedzi w Arabii Saudyjskiej i Indonezji (Dziennik Gazeta Prawna).
Libet	Libet chce skupić akcje stanowiące do 20 proc. kapitału zakładowego spółki. Akcje będą kupowane po cenie nie niższej niż 1 PLN i nie wyższej niż 5 PLN za akcję. Łącznie spółka chce przeznaczyć na skup do 10 mln PLN.
Lokum Deweloper	WZA uchwaliło 0,78 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 20 czerwca, wypłata 5 lipca.
Makarony Polskie	Oferta spółki Stoczek Natura z grupy Makarony Polskie w wysokości 14,7 mln PLN została wybrana jako najkorzystniejsza w przetargu Agencji Rynku Rolnego.
Medicalgorithmics	Aviva Investors Poland TFI posiada 4,82% ogólnej liczby głosów vs 5,33% przed dokonaniem zmian.
Merizon	Cena maksymalna w ofercie publicznej spółki Morizon ustalona została na 2,05 PLN/akcję.
Nextbike	Nextbike pozyska z prywatnej emisji 6 mln zł, wycena spółki to 126 mln PLN.
Novita	Finveco, mniejszościowy akcjonariusz Novity chce, by spółka wypłaciła 2,5 PLN DPS z zysku za '16.
PBKM	PBKM prowadził negocjacje ws. możliwości nabycia pakietu akcji podmiotu branżowego działającego na rynku europejskim, ale odstąpiono od tych rozmów.
PGNiG	Naimski: Koszt budowy gazociągu Baltic Pipe wyniesie ok. 1,7 mld EUR; z tej kwoty nieco ponad połowa przypadnie na Gaz-System.
PGNiG	Gaz - System będzie odpowiedzialny za wybudowanie na dnie Bałtyku odcinka gazociągu Baltic Pipe.
PGNiG	Ukraina chce sprowadzać gaz z Norwegii przez Polskę z wykorzystaniem gazociągu Baltic Pipe, który mają zbudować Polska i Dania (Rzeczpospolita).
Police	WZA uchwaliło wypłatę 0,42 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 30 czerwca, wypłata 21 lipca.

Polska	Łon, RPP: Niewykluczone, że stopy proc. pozostaną bez zmian w całym '18.
Polska	CPI w maju: 1,9% r/r i 0% m/m, zgodnie z oczekiwaniami.
Pragma Faktoring	ZWZ Pragma Faktoring upoważniło zarząd do skupu do 332.424 akcji własnych (12,96% kapitału zakładowego).
PZU	Rada nadzorcza PZU powołała Małgorzatę Sadurską do zarządu spółki.
Qumak	RN/zarząd: Rezygnacja Tomasza Laudy z funkcji prezesa Qumak nie zakłóci funkcjonowania spółki.
Selvita	Selvita otrzyma 26,9 mln zł dofinansowania z NCBiR na projekt dot. rozwoju immunoterapii nowotworów litych celującej w immunosupresyjne mikrośrodowisko guza. Wartość całkowita projektu wynosi prawie 40 mln PLN, a dofinansowanie wyniesie 26,9 mln PLN. Czas realizacji projektu to lata 2017-2021.
ZA Polna	WZA uchwaliło 1 PLN DPS z zysku za '16 (DY 4,9%); ustalenie 20 czerwca, wypłata 28 czerwca.
ZM Ropczyce	ZM Ropczyce spodziewają się utrzymania w całym '17 pozytywnej tendencji z 1Q, w którym przychody wzrosły o 8 proc., a zysk operacyjny o 10 proc. (Parkiet).

Rynki zagraniczne

Wielka Brytania	Brytyjski minister ds. Brexitu David Davis oświadczył, że Zjednoczone Królestwo zawsze może wyjść z Unii Europejskiej bez porozumienia i ważne jest, by pamiętać o tej możliwości podczas negocjacji z Brukselą ws. wyjścia ze Wspólnoty. Dodał również, że negocjacje w sprawie Brexitu mogą nie wystartować 19 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
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.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 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.