

środa, 14 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	CPI (prognoza -0,2% m/m i 1,5% r/r) – 08.00
Wielka Brytania	Stopa bezrobocia (prognoza 4,6%) – 10.30
Wielka Brytania	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (prognoza 10 tys.) – 10.30
Strefa Euro	Produkcja przemysłowa (prognoza)

Informacje ze spółek i sektorów

Asseco Poland	Prezes: Grupa Asseco przygląda się pod kątem akwizycji słowackiej spółce specjalizującej się w systemach logistycznych, której klientem jest m.in. Volksawgen.
Banki	KNF podtrzymuje, że RBI zobowiązany jest przeprowadzić IPO Raiffeisen Bank Polska do 30 czerwca.
Centrum Now. Tech.	WZA uchwaliło wypłatę 0,3 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 3 lipca, wypłata 17 lipca.
Echo	Griffin Premium RE objął od Echo Investment obligacje emitowane w trybie oferty prywatnej o łącznej wartości 24,4 mln EUR. Objęcie obligacji jest związane z umową sprzedaży przez Echo na rzecz GPRE wrocławskiego biurowca West Link oraz inwestycją GPRE w dwa warszawskie projekty Echo.
Fota	Sąd zmienił postępowanie wobec Foty z upadłościowego na likwidacyjne.
GPW	RN GPW powołała Jarosława Grzywińskiego na stanowisko wiceprezesa zarządu.
Handel	Liczba klientów w centrach handlowych w maju: -4,7% r/r i +4,8% m/m – FootFall.
IMC	Wywiad z prezesem: - IMC w '17 spodziewa się 5-10% dynamiki wzrostu przychodów; oficjalna prognoza zostanie opublikowana we wrześniu - Spółka zamierza wypłacić dywidendę z zysku za '16; decyzja zapadnie we wrześniu - IMC chce powiększyć w '17 bank ziemi uprawnej o 20 tys. ha, a na akwizycję planuje przeznaczyć 16 mln USD
JHM Development	JHM Development wybuduje w Zakopanem obiekt turystyczny, obejmujący 220 lokali.
Kruk	Kruk chce w przyszłości rozwijać źródła finansowania w euro i planuje kolejne emisje obligacji.
LPP	LPP chce przez najbliższe cztery lata rosnąć ok. 10% w powierzchni i 15-20% w sprzedaży; spółka mocno inwestuje w sklepy internetowe – prezes (Rzeczpospolita).
Mabion	NCBiR pozytywnie rozpatrzył wniosek Mabionu o dofinansowanie w wysokości 29,15 mln PLN.
Megaron	WZA uchwaliło 0,99 PLN pozostałej dywidendy na akcję; ustalenie 21 czerwca, wypłata 5 lipca.
Morizon	Prezes: Morizon liczy, że rozwój systemu OneStopShop zwielokrotni monetyzację klienta, co przełoży się na wzrost przychodów i poprawę marż.
P.A. Nova	P.A. Nova zamierza wybudować i wynająć halę produkcyjno-magazynową wraz z zapleczem socjalno-biurowym w Wilkowicach. Spółka zawarła umowę najmu na siedem lat, a po upływie minimum trzech lat najemca będzie uprawniony do nabycia hali za 6,6 mln EUR plus VAT.
PBKM	PBKM podtrzymuje, że może sfinalizować jedną akwizycję do końca '17.
PCC Exol	WZA uchwaliło 0,13 PLN DPS z zysku za '16.
PGNiG	MR: KE potwierdziła 472,96 mln PLN wsparcia dla inwestycji „Gazociąg Lwówek - Odolanów”. Budowa gazociągu stanowi istotny element Korytarza Gazowego Północ-Południe, który docelowo połączy Terminal LNG w Świnoujściu oraz Gazociąg Bałtycki/Baltic Pipe, przez południową Polskę, Republikę Czeską, Słowację i Węgry z Chorwacją.
PGNiG	Gaz-System szacuje na 874 mln euro swój wkład do budowy Baltic Pipe.
PKP Cargo	Minezit (MSE) i PKP Cargo zawarły list intencyjny w sprawie ustalenia zasad współpracy nad wspólnym projektem joint-venture. Projekt dotyczy wynajmu i leasingu taboru kolejowego, co ma być sposobem rozliczenia opcji sprzedaży pozostałych 20 proc. udziałów AWT na rzecz PKP Cargo
Polska	Skiba, MR: Wzrost PKB w 2Q może być zbliżony do 4,0% r/r, choć będzie to trudne.
Polska	MR prognozuje 6,5% r/r wzrost produkcji przemysłowej w '17.
Polska	Inflacja bazowa w maju: 0,8% r/r vs oczekiwane 1% r/r – NBP.
Robyg	Robyg sprzedał 26,3 mln akcji po 3 PLN za akcję.
Skarbiec Holding	Tomasz Stadnik, Łukasz Stelmasiak i Jacek Babiński złożyli rezygnację z funkcji pełnionych w Skarbiec TFI.
Unibep	Walne Unibepu zdecydowało o skupie do 2,5 mln akcji własnych w przedziale 8-14 PLN za akcję.
Unibep	WZA uchwaliło 0,2 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 22 czerwca, wypłata 7 lipca.

Rynki zagraniczne

Chiny	Dane o produkcji i sprzedaży detalicznej: ▪ Produkcja przemysłowa: 6,5% r/r vs prognozowane 6,3% r/r ▪ Sprzedaż detaliczna: 10,7% r/r vs oczekiwane 10,6% r/r ▪ Inwestycje w aglomeracjach miejskich: 8,6% r/r vs oczekiwane 8,8% r/r
Japonia	Produkcja przemysłowa: 4% m/m i 5,7% r/r, zgodnie z oczekiwaniami.
Niemcy	Indeks ZEW w czerwcu: 18,6 pkt. vs oczekiwane 21,7 pkt.
USA	Indeks NIFB w maju: 104,5 pkt., zgodnie z oczekiwaniami.
USA	CPI w maju: 0% m/m i 2,4% r/r vs oczekiwane 0% m/m i 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.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 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.