piątek, 23 czerwca 2017 | opracowanie cykliczne

Dziennik

Opracował: Daniel Cegiełka (+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

Strefa Euro	Szczyt UE
Francja	PKB 1Q (prognoza 0,4% k/k) – 08.45
Francja	PMI dla przemysłu (prognoza 54) – 09.00
Francja	PMI dla usług (prognoza 57) – 09.00
Niemcy	**PMI dla przemysłu (prognoza 59) – 09.30**
Niemcy	**PMI dla usług (prognoza 55,5) – 09.30**
Strefa Euro	**PMI dla przemysłu (prognoza 56,8) – 10.00**
Strefa Euro	**PMI dla usług (prognoza 56,2) – 10.00**
Polska	Koniunktura gospodarcza – 14.00
USA	**PMI dla przemysłu (prognoza 53) – 15.45**
USA	**PMI dla usług (prognoza 53,8) – 15.45**
USA	**Wystąpienie publiczne członka zarządu Fed (Jerome Powell) – 20.15**

Informacje ze spółek i sektorów

Arteria	Zarząd rekomenduje wypłatę 0,23 PLN DPS z zysku za '16.
Arteria	WZA uchwaliło wypłatę 0,23 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 1 grudnia, wypłata 15 grudnia.
Bank Handlowy	Marek Belka został członkiem rady nadzorczej Banku Handlowego.
Bank Handlowy	WZA uchwaliło wypłatę 4,53 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 3 lipca, wypłata 20 lipca.
Budownictwo	PKP PLK planują ogłoszenie w tym roku przetargów na 6 mld PLN - prezes. Rozliczenia z wykonawcami, które w tym roku mają wynieść 5,5 mld PLN, są realizowane zgodnie z założeniami.
CCC	CCC koryguje raport za 1Q'17; strata netto wyniosła 40,8 mln PLN a nie 50,6 mln PLN, podane wcześniej.
Celon Pharma	Celon Pharma oczekuje, że rozpocznie sprzedaż leku Salmex w USA w 2019 roku – członek zarządu.
CEZ	CEZ przejmuje morską farmę wiatrową Lettweiler Höhe w Niemczech z zainstalowaną mocą w wysokości 35,4 MW.
Ciech	WZA zdecydowało o przeznaczeniu całego zysku netto za '16 na kapitał zapasowy.
Comarch	Wywiad z prezesem: ▪ Obecny portfel ma wysoka dynamikę, głównie za granicą ▪ Spółka obecnie odczuwa silną presję na wzrost płac, co może mieć przełożenie na wyniki ▪ drugi kwartał powinien być porównywalny r/r ▪ W całym roku zatrudnienie w grupie może wzrosnąć o ok. 300 osób ▪ Comarch analizuje możliwość akwizycji w Polsce spółki o przychodach na poziomie około 70 mln PLN ▪ grupa bada pod kątem potencjalnych przejęć rynek francuski
Dębica	WZA uchwaliło wypłatę 2,35 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 21 września, wypłata 19 grudnia.
Echo	Echo Prime Assets, spółka zależna Echo Investment, sprzeda 40 mln akcji Echo Polska Properties za 49 mln EUR.
Echo	Echo Polska Properties przyjrzy się możliwości wejścia na GPW, jeśli ustawa o REIT będzie racjonalna z podatkowego punktu widzenia. Echo Investments nie planuje przejmowania deweloperów mieszkaniowych (Parkiet).
Internity	WZA uchwaliło wypłatę 0,07 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 3 lipca, wypłata 12 lipca.
Introl	WZA uchwaliło wypłatę 0,40 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 18 sierpnia, wypłata 31 sierpnia.
Kęty	Grupa Kęty szacuje wstępnie, że zanotuje w 2Q'17 EBIT na poziomie 82 mln PLN (9% r/r) oraz EBITDA na poziomie 112 mln PLN (11% r/r).
Netia	Netia zdecydowała o odstąpieniu od udziału w POPC we wszystkich obszarach. Spółka podała, że widzi możliwość zainwestowania w projekty o lepszej rentowności i o krótszym okresie zwrotu. Potencjał inwestycji typu "brown field" w Warszawie i Krakowie szacuje na około 200 tys. gospodarstw domowych. Nie wyklucza też akwizycji spółek z obszaru ICT.
Orange	Orange oczekuje, że dzięki dofinansowaniu pozyskanemu w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa w zasięgu światłowodowej sieci Orange znajdzie się kolejne 264 tys. gospodarstw domowych do 2020 r. w 423 gminach. W ramach projektu do superszybkiego internetu podłączonych zostanie także blisko 2,9 tys. szkół.
PGE	PGE chce przeznaczać co najmniej 25 mln PLN rocznie na wspieranie start-upów.
PGNiG	ME: PGNiG spodziewa się rozstrzygnięcia postępowania arbitrażowego z Gazpromem na jesieni '17.
PGNiG	Wywiad z prezesem: ▪ Jeżeli spadek jakości gazu w gazociągu jamalskim się przedłuży może się to przełożyć na cały sezon zimowy '17/'18. Jeśli sytuacja unormuje się do piątku rano skutki przerwy w poborze gazu da się nadrobić. ▪ PGNiG nie wyklucza konieczności budowy instalacji osuszających gaz, aby ograniczyć ryzyko na przyszłość.

PGNiG	Sejmowa Komisja Energii przyjęła projekt nowelizacji ws. zapasów gazu.
PGNiG	Prezes: Kolejna dostawa spotowa LNG przypłynie do Polski 4 lipca; nie będzie to dostawa z Ameryki.
PGNiG	Gaz-System wznowił odbiór gazu w PWP z gazociągu jamalskiego.
PKO BP	WZ PKO BP zdecydowało o przeznaczeniu zysku za '16 na kapitał zapasowy.
Polska	Według większości członków RPP, w kolejnych kwartałach prawdopodobna jest stabilizacja poziomu stóp procentowych - minutes.
Sfinks	Sfinks Polska podjął decyzję o przyjęciu od Grupy Żywiec oferty zawarcia umowy przeniesienia praw do sieci franczyzowej "Piwiarnia Warki".
StrefaNet	SferaNet wybrana do projektu w ramach POPC, wartość dofinansowania 33,6 mln PLN.
Sygnity	Sygnity po przeprowadzeniu analiz szacuje, że w pierwszym półroczu roku 2016/17 dokona jednorazowych operacji księgowych w kwocie ok. 95,9 mln PLN, które negatywnie wpłyną na wyniki firmy.
Tauron	Tauron nie rozważa wspólnych inwestycji z grupą EC Będzin (Parkiet).
The Farm 51	Get Even, jedna z kluczowych produkcji The Farm 51, której debiut zaplanowany jest na 23 czerwca otrzymała średnią ocenę 79-70 w zależności od platformy w skali do 100 na stronie Metacritic, która podlicza oceny gier wystawione przez różnych krytyków.
Torpol	Oferta Torpolu w przetargu ogłoszonym przez PKP PLK o wartości 94,9 mln PLN brutto została wybrana jako najkorzystniejsza.
Trans Polonia	Cena akcji w ofercie publicznej Trans Polonii ustalona na 5,8 PLN za akcję.

Rynki zagraniczne

Japonia	PMI w przemyśle: 52 pkt. vs oczekiwane 53,4.
The Hain Celestial Group, Inc. (HAIN)	EPS w 3Q'FY wyniósł $0,33 (-32,7% r/r); przychody wyniosły $706,56 mln (-4,1% r/r). W kolejnym kwartale HAIN oczekuje EPS w przedziale $0,40/$0,43 oraz przychodów w przedziale $715/$735 mln a w całym FY EPS w przedziale $1,19/$1,22 oraz przychodów w przedziale $2,82/$2,86 mld.
USA	Indeks Conference Board w maju: 0,3%, zgodnie z oczekiwaniami.
USA	Indeks cen nieruchomości FHFA w kwietniu: 0,7% vs oczekiwane 0,5%.
USA	Liczba nowych bezrobotnych: 241 tys. vs oczekiwane 240 tys. Liczba kontynuujących pobieranie zasiłku: 1,944 mln vs oczekiwane 1,928 mln osób.

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 Szröder
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 - Przyśpieszona 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 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 zarządcze, 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 jakiejkolwiek 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 jakakolwiek 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.