czwartek, 20 lipca 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

Niemcy	PPI (prognoza -0,1% m/m i 1,8% r/r) – 09.00
Japonia	**Konferencja prasowa po posiedzeniu BOJ – 08.30**
Strefa Euro	Saldo rachunku bieżącego (23,3 mld EUR) – 10.00
Wielka Brytania	Sprzedaż detaliczna (prognoza 0,4% m/m i 2,6% r/r) – 10.30
Strefa Euro	**Decyzja ws. stóp procentowych – 13.45** ▪ Stopa depozytowa (prognoza -0,4%) ▪ Stopa refinansowa (prognoza 0,0%) ▪ Wartość programu QE (60 mld EUR)
Strefa Euro	**Konferencja prasowa po posiedzeniu ECB – 14.30**
USA	Indeks Fed z Filadelfii (prognoza 23,7) – 14.30
USA	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (prognoza 245 tys.) – 14.30
USA	**Indeks wskaźników wyprzedzających - Conference Board (prognoza 0,4%) – 16.00**

Informacje ze spółek i sektorów

APS Energia	Investors TFI posiada 5,7% ogólnej liczby głosów vs 4,92% przed dokonaniem zmiany.
Budownictwo	MIB przedstawiło zaktualizowaną listę inwestycji w Programie Budowy Dróg Krajowych. Weszła do niego m.in. autostrada A2 od Mińska Mazowieckiego do Białej Podlaskiej i Via Carpatia z zadaniami wspierającymi ten korytarz.
Deweloperzy	Ceny mieszkań wyrażone Indeksem Cen Domów w 1Q wzrosły w Polsce 3,3% r/r – Eurostat..
JSW	Rzeczpospolita podaje, że ME chce, aby JSW odkupiła koksownię Victoria, którą w '16 sprzedała ARP i TF Silesia za 350 mln PLN (Rzeczpospolita).Libet
Kupiec	Kupiec przekazał zysk za '16 na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na buy back – WZA.
Libet	Libet widzi duży popyt na swoje produkty, dzięki czemu może poprawić marże. Spółka liczy na 30-proc. wzrost sprzedaży płytek ceramicznych w tym roku. Libet nie wyklucza akwizycji zgodnych ze strategią, ale obecnie ceny aktywów na rynku są, zdaniem spółki, za wysokie (Parkiet).
Macrologic	Asseco BS ogłosił przymusowy wykup 3,27 proc. akcji Macrologic po 59 PLN za sztukę.
Media	Discovery Communications oraz Viacom podjęły oddzielne rozmowy ws. przejęcia Scripps Networks Interactive, właściciela TVN.
Neuca	Neuca obniża prognozę zysku netto w '17 do 100 mln PLN z 115 mln PLN poprzednio.
PGNiG	Szacowany wolumen sprzedaży gazu ziemnego przez grupę PGNiG w 2Q'17 wyniósł 5,63 mld m sześc. wobec 4,71 mld m sześc. w analogicznym okresie poprzedniego roku. W całym pierwszym półroczu wolumen sprzedaży wyniósł 14,49 mld m sześc. wobec 12,68 mld m sześc. rok wcześniej.
Play (IPO)	Średnia stopa alokacji zapisów na akcje Play złożonych przez inwestorów indywidualnych w okresie 4-7 lipca wyniosła ok. 36,8 proc., co przekłada się na ok. 63,2 proc. średnią stopę redukcji. Z kolei średnia stopa alokacji zapisów złożonych w dniach 8-12 lipca wyniosła ok. 18,4 proc., co oznacza ok. 81,6 proc. średnią stopę redukcji.
Polska	Sprzedaż detaliczna w czerwcu: 6,0% r/r i 0,9% m/m vs oczekiwane 6,8% r/r i 1,9% m/m – GUS.
Polska	PPI w czerwcu: 1,8% r/r i -0,4% m/m vs oczekiwane 2,1% r/r i -0,2% m/m – GUS.
Polska	Produkcja przemysłowa w czerwcu: 4,5% r/r o 2,7% m/m vs oczekiwane 4,1% r/r i 2,8% m/m – GUS.
Qumak	OFE PZU "Złota Jesień" posiada 4,48% ogólnej liczby głosów vs 5,38% przed dokonaniem zmiany.
Telekomunikacja	Deutsche Telekom nie planuje sprzedaży T-Mobile Polska.

Rynki zagraniczne

Japonia	Bilans handlu zagranicznego: 439,9 mld JPY vs oczekiwane 485 mld JPY.
USA	Zapasy paliw wg DoE: ▪ Ropa: 490,62 mln baryłek (-4,73 mln baryłek vs oczekiwane -3,5 mln baryłek) ▪ Benzyna: 231,21 mln baryłek (-4,45 mln baryłek vs oczekiwane -1,3 mln baryłek) ▪ Destylaty: 151,42 mln baryłek (-2,14 mln baryłek)
USA	Liczba rozpoczętych budów domów w czerwcu: 1,215 mln vs oczekiwane 1,160 mln. Liczba wydanych pozwoleń na budowę: 1,254 mln vs oczekiwane 1,201 mln.

-

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.