

środa, 26 lipca 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

Hiszpania	Sprzedaż detaliczna – 09.00
Wielka Brytania	PKB (prognoza 0,3% k/k i 1,7% r/r) – 10.30
USA	Wnioski o kredyt hipoteczny – 13.00
USA	Sprzedaż nowych domów (prognoza 615 tys.) – 16.00
USA	Zmiana zapasów paliw w USA wg DoE – 16.30
USA	Decyzja FOMC ws. stóp procentowych – 20.00

Informacje ze spółek i sektorów

Alior Bank	Alior Bank wyemituje obligacje o wartości do 250 mln PLN.
Bank Millennium	Bank Millennium chce dalej podwyższać marżę odsetkową, obniżając średni koszt depozytów oraz zmieniając strukturę portfela kredytowego. Millennium liczy na utrzymanie obecnego ponad 6-proc. udziału w sprzedaży nowych kredytów hipotecznych oraz wzrost udziału w sprzedaży pożyczek gotówkowych.
Deweloperzy	W końcu czerwca w budowie było 759,0 tys. mieszkań (3,5% r/r) – GUS.
Getback	Fundusze JP Morgan Asset Management posiadają 5,38% kapitału zakładowego Getback.
Górnictwo	Produkcja węgla kamiennego w czerwcu w Polsce: 5,232 mln ton (-11,8% r/r i -5,3% m/m) – GUS.
Groclin	Groclin chce pozyskać inwestora dla segmentu poszyć.
Imperia Capital	Imperia Capital chce skupić do 940 tys. akcji własnych po 1,5 PLN za akcję.
IT	Sprzedaż usług w informatyce w 1H'17 wzrosła o 18,0% r/r – GUS
JSW	Produkcja węgla JSW w 2Q wyniosła 3,78 mln ton, a koksu 0,87 mln ton.
JSW	Ceny węgla koksowego wzrosły do 176 USD/t, a ruda żelaza wzrosła do 69,48 USD/t.

Australian Coking Coal & Iron Ore



Źródło: Bloomberg, opracowanie własne.

KGHM	Produkcja miedzi rafinowanej w czerwcu w Polsce: 45,9 tys. ton (-3,7% r/r i -2,5% m/m) – GUS.
Makarony Polskie	Makarony Polskie nawiążą współpracę z egipską firmą Raya Holding for Technology & Telecommunications w sprawie rozwoju sprzedaży makaronu i innych produktów spożywczych na rynkach krajów afrykańskich i arabskich.
PGNiG	Pozytywny wynik pierwszej fazy procedury Open Season dla projektu Baltic Pipe - Gaz-System.
Projprzem	Projprzem zawarł przedwstępną umowę sprzedaży zakładu produkcyjnego w Sępólnie Krajeńskim. Kwota sprzedaży to 3,75 mln EUR, czyli ok.16 mln PLN.
Przemysł	Nowe zamówienia w przemyśle w czerwcu: 15,7% r/r i 11,4% m/m – GUS. Nowe zamówienia w przemyśle na eksport: 15,8% r/r i 11,0% m/m.
PZ Cormay	Cena emisyjna akcji s. L w ofercie publicznej PZ Cormay została ustalona na 3,24 PLN.
Simple	Simple zapowiada wzrost przychodów i zysków (Parkiet).
Telekomunikacja	Na koniec czerwca w Polsce było 51,7 mln abonentów i użytkowników telefonii komórkowej (-9,6% r/r) - GUS
Torpol	Oferta Torpolu za 173,4 mln PLN jest najkorzystniejsza w przetargu PKP PLK.

Rynki zagraniczne

AT&T Inc. (T)	EPS w 2Q wyniósł \$0,79 vs oczekiwane \$0,74; przychody wyniosły \$39,34 mld.
Biogen Inc. (BIIB)	EPS w 2Q wyniósł \$5,04 (-3,3% r/r) vs oczekiwane \$4,41; przychody wyniosły \$3,08 mld (6,6% r/r).

Caterpillar (CAT)	EPS w 2Q wyniósł \$1,49 vs oczekiwane \$1,25; przychody wyniosły \$11,3 mld vs oczekiwane \$10,89 mld.
EI DuPont De Nemours & Co. (DD)	EPS w 2Q wyniósł \$1,38 (11,3% r/r) vs oczekiwane \$1,29; przychody wyniosły \$7,42 mld (5,1% r/r).
General Motors (GM)	EPS w 2Q wyniósł \$1,60 (-8,0% r/r); przychody wyniosły \$36,98 mld (-1,1% r/r).
Juniper (JNPR)	EPS w 2Q wyniósł \$0,57 (23,9% r/r); przychody wyniosły \$1,31 mld (7,4% r/r).
McDonald's (MCD)	EPS w 2Q wyniósł \$1,70 (36,0% r/r) vs oczekiwane \$1,62; przychody wyniosły \$6,05 mld (-3,5% r/r) vs oczekiwane \$5,96 mld.
Niemcy	Indeks Ifo w lipcu: 116,0 pkt. vs oczekiwane 114,9 pkt.
Quest Diagnostics (DGX)	EPS w 2Q wyniósł \$1,55 (15,7% r/r) vs oczekiwane \$1,42; przychody wyniosły \$1,94 mld (1,6% r/r).
Ropa, USA	Zapasy ropy w USA wg API spadły o 10,2 mln baryłek vs oczekiwany spadek o 3,3 mln baryłek.
Seagate Tech. (STX)	EPS w 4Q'FY wyniósł \$0,65 (182,6% r/r); przychody wyniosły \$2,41 mld (-9,1% r/r).
USA	Wskaźnik aktywności wytwórczej Richmond Fed w lipcu: 14 pkt. vs oczekiwane 7 pkt.
USA	Indeks zaufania konsumentów Conference Board w lipcu: 121,1 pkt. vs oczekiwane 116,5 pkt.
USA	Indeks cen nieruchomości FHFA w maju: 0,4% vs oczekiwane 0,5%.
USA	Indeks cen domów S&P/CaseShiller w maju: 5,69% r/r vs oczekiwane 5,80% 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 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 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.