piątek, 28 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

Francja	PKB (prognoza 0,5% k/k) – 07.30
Francja	CPI (prognoza 0,7% r/r) – 08.45
Strefa Euro	Koniunktura gospodarcza – 11.00
Niemcy	CPI (prognoza 0,2% m/m i 1,5% r/r) – 14.00
USA	**PKB (prognoza 2,6% r/r) – 14.30**
USA	**Indeks kosztów zatrudnienia (prognoza 0,6% k/k) – 14.30**
USA	**Indeks Uniwersytetu Michigan (prognoza 93,1 pkt.) – 16.00**

Informacje ze spółek i sektorów

BZ WBK

Wyniki za 2Q'17

mln PLN	2Q'17	kons.	różnica
Wynik odsetkowy	1 302,50	1 283,70	1,5%
Wynik z prowizji	495,6	487,6	1,6%
Koszty ogółem	811,9	812,5	-0,1%
Saldo rezerw	-100,4	-167,6	-40,1%
Zysk netto	651,1	575,2	13,2%

mln PLN	2Q'17	2Q'17	r/r	1Q'17	k/k
Wynik odsetkowy	1 302,50	1 152,50	13,0%	1 254	3,9%
Wynik z prowizji	495,6	470,8	5,3%	475	4,3%
Koszty ogółem	811,9	801,7	1,3%	838	-3,1%
Saldo rezerw	-100,4	-177	-43,3%	-146	-31,2%
Zysk netto	651,1	723,5	-10,0%	453	43,7%

Dom development	Dom Development zawarł z Erbudem umowę dotyczącą wybudowania w ramach generalnego wykonawstwa trzech etapów inwestycji mieszkaniowej na Białołęce w Warszawie. Wynagrodzenie dla Erbud wynosi ponad 148,3 mln PLN.
Handel	MRPiPS proponuje 2,1 tys. PLN minimalnej płacy.
Kredyt Inkaso	Zarząd Kredyt Inkaso ocenia, że cena w wezwaniu Best nie odpowiada wartości godziwej.
Mostostal Warszawa	Mostostal Warszawa podpisał z Mennicą Polską umowę o wartości 103,1 mln PLN.
Novita	Finveco złożył do Sądu Okręgowego w Poznaniu pozew o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia Novity ws. podziału zysku za '16.
Orange	Orange Polska nadal obserwuje presję cenową ze strony konkurentów na rynku usług komórkowych, zarówno w przypadku ofert przedpłaconych jak i abonamentowych. Wrześniowa aktualizacja strategii grupy może zawierać m.in. szczegóły dalszego ograniczania kosztów działalności grupy oraz szczegóły dodatkowych nakładów inwestycyjnych, związanych z "przekształceniem biznesu".
Orange, Play	Orange Polska i należąca do Play Communications spółka P4 podpisały aneks do umowy roamingu krajowego, który zakłada czteroletnią współpracę i zmienia warunki rozliczeń między operatorami.
Orbis	Orbis szuka okazji do przejęć na rynku hoteli i w biznesach powiązanych – prezes.
OT Logistics	OT Logistics przeznaczy 18 mln PLN na skup akcji własnych – WZA.
PGNiG	KGHM ma umowy z PGNiG na dostawy gazu do 2033 r. o wartości 4,8 mld PLN.
Sfinks	Rada nadzorcza Sfinksa nie zgodziła się na przejęcie Dominium.
Skarbiec Holding	Marek Rybiec zrezygnował z funkcji prezesa Skarbiec Holding.

Rynki zagraniczne

Amazon.com (AMZN)	EPS w 2Q wyniósł $0,40 (-77,5% r/r) vs oczekiwane $1,42; przychody wyniosły $37,96 mld (24,9% r/r) vs oczekiwane $37,18 mld. W 3Q AMZN oczekuje przychodów w przedziale $39,25/$41,75 mld.
Dow Chemical (DOW)	EPS w 2Q wyniósł $1,08 vs oczekiwane $1,01; przychody wyniosły $13,83 mld.
Intel Corporation (INTC)	EPS w 2Q wyniósł $0,72 (22,0% r/r) vs oczekiwane $0,68; przychody wyniosły $14,8 mld (9,6% r/r) vs oczekiwane $14,41 mld. W 3Q INTC oczekuje EPS na poziomie $0,80 oraz przychodów na poziomie $15,7 mld, a w całym '17 EPS na poziomie $3,00 oraz przychodów na poziomie $61,3 mld.
Japonia	Sprzedaż detaliczna w czerwcu: 0,2% m/m i 2,1% r/r vs oczekiwane 0,4% m/m i 2,4% r/r.
Twitter Inc.'s (TWTR)	EPS w 2Q wyniósł $0,08 vs oczekiwane $0,05; przychody wyniosły $574 mln vs oczekiwane $537 mln. Miesięczna liczba aktywnych użytkowników wyniosła 328 mln vs oczekiwane 332 mln. Skorygowana EBITDA wyniosła $178 mln vs oczekiwane $124,5 mln.

USA	Zapasy hurtowników w czerwcu: 0,6% m/m vs oczekiwane 0,3% m/m.
USA	Liczba nowych bezrobotnych: 244 tys. vs oczekiwane 240 tys. Liczba kontynuujących pobieranie zasiłku: 1,964 mln vs oczekiwane 1,960 mln osób.
USA	Zamówienia na dobra trwałe w czerwcu: 6,5% m/m vs oczekiwane 3,9% m/m.

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.