

poniedziałek, 7 sierpnia 2017 | opracowanie cykliczne

Dziennik

Opracował: Daniel Cegielka (+48 22 697 4914, daniel.cegielka@mbank.pl)

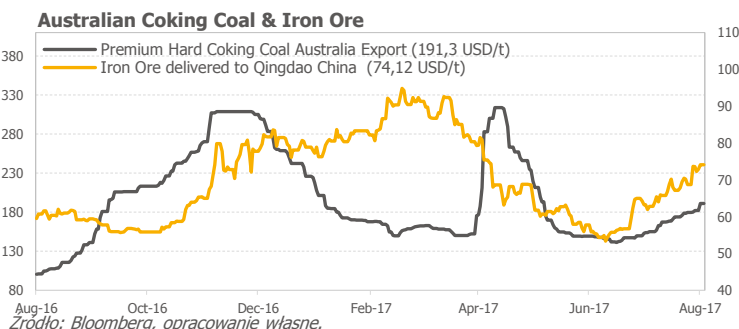
Niniejsza publikacja jest publikacją handlową, prosimy o zapoznanie się z oświadczeniem umieszczonym na jej końcu.

Wydarzenia dnia

Niemcy	Produkcja przemysłowa (prognoza 0,2% m/m) – 08.00
Wielka Brytania	Indeks cen nieruchomości – Halifax (prognoza 0,2% m/m) – 09.30
Strefa Euro	Indeks Sentix (prognoza 27,8) – 10.30
USA	Wystąpienie szefa Fed z St. Louis (James Bullard) – 17.45
USA	A Wystąpienie szefa Fed z Minneapolis (Neel Kashkari) – 19.25

Informacje ze spółek i sektorów

Asseco BS	Zarząd Asseco Business Solutions planuje nadal wypłacać dywidendy w kolejnych latach po przejęciu Macrologica, ale stopa wypłaty dywidendy może być zbliżona do 80 proc. a nie 100 proc. jak dotąd.
Banki	Prezydencki projekt wsparcia kredytobiorców bezpieczny dla systemu finansowego - Hardt, RPP.
Energetyka	ME: Nie zapadła decyzja o budowie elektrowni jądrowej.
Getin Noble	UOKiK nałożył na Getin Noble Bank 1,7 mln PLN kary za nieprawidłowości w reklamie kredytu konsumenckiego.
Górnictwo	Tchórzewski, ME: Wydobycie węgla w kopalniach PGG w '17 wyniesie 32,4 mln ton i przekroczy plan.
Górnictwo	ME przygotowuje korektę w projekcie ustawy dotyczącej deputatów węglowych dla emerytów górniczych.
Idea Bank	Idea Bank liczy, że w '17 jego zysk netto przekroczy 200 mln PLN. Bank planuje w tym roku rozpocząć pilotaż konsolidacji placówek poszczególnych spółek w grupie i wyniku tego procesu, który potrwać może 2-3 lata, liczba wszystkich oddziałów spaść może do ok. 100.
JSW	Tobiszewski, ME: JSW powinna docelowo odkupić Wałbrzyskie Zakłady Koksownicze Victoria, które sprzedała, realizując program naprawczy.
JSW	JSW planuje inwestycje w koksowniach. W Dąbrowie Górniczej ruszy budowa kolejnej baterii koksowniczej za ponad 300 mln PLN. W nowej strategii JSW do 2030 roku znajdzie się zapis o utrzymaniu produkcji koksu na poziomie około 3,6 mln ton rocznie (Rzeczpospolita).
JSW	Ceny australijskiego węgla koksowego wzrosły do 191,30 USD/t; ceny rudy żelaza wzrosły do 74,12 USD/t



JWA	JWA planuje przeznaczyć nie więcej niż 1 mln PLN na skup do 800 tys. akcji własnych.
LPP	Zysk netto LPP w drugim kwartale '17 wyniósł 173 mln PLN – wstępne szacunki wyników. Konsensus zakładał zysk netto w 2Q na poziomie 156,4 mln PLN.
Menica Polska	Mennica Polska otrzymała zamówienie z Departamentu Skarbu w Tajlandii na produkcję i dostawę w latach 2017-2018 złotych medali upamiętniających ceremonię kremacji Króla Bhumibola Adulyadeja w liczbie 99.000 sztuk. Wartość zamówienia to 86,9 mln USD.
Mennica	Wywiad z zarządem: ▪ Mennica w 4Q wykaże pierwsze przychody ze sprzedaży mieszkań w ramach I etapu Mennica Residence ▪ Mennica zamierza pozostać długoterminowym inwestorem w Netii
MOL	MOL podniósł prognozę oczyszczonej CCS EBITDA na '17 do ponad 2,3 mld USD z 2 mld USD poprzednio.
Pekao	Krupiński, p.o. prezesa: Umowa z UniCreditem pozwala na wspieranie polskich klientów w działalności zagranicznej i pozycjonuje Pekao jako bank o zasięgu europejskim. Bank przewiduje aktywność na rynku fuzji i przejęć, przez najbliższe miesiące będzie analizować możliwości rozwoju organicznego (Rzeczpospolita).
PGE	Zaawansowanie budowy bloków w Opolu przekroczyło 80 proc.
Polska	Stopa bezrobocia w lipcu: 7,1% - MRPiPS.
Ronson	Ronson podtrzymuje plan przekazania ok. 1000 lokali w '17 – prezes.
Synthos	Synthos przeprowadzi testy na utratę wartości aktywów spółki nabytych w 2016 roku od Grupy INEOS.

T-Bull	Fundusze TFI PZU posiadają 4,83% ogólnej liczby głosów vs 5,01% przed dokonaniem zmiany.
Tesgas	Oferty Tesgasu za 5,2 mln PLN okazały się najkorzystniejsze w przetargu organizowanym przez Duon Dystrybucja.
Wojas	Skonsolidowane przychody w lipcu wyniosły 15,5 mln PLN (-9,6% r/r).
ZA Puławy	ZA Puławy utworzą odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w wysokości 14,7 mln PLN w spółce zależnej Zakłady Azotowe Chorzów.

Rynki zagraniczne

Niemcy	Zamówienia w przemyśle w czerwcu: 1,0% m/m i 5,1% r/r vs oczekiwane 0,5% m/m i 4,4% r/r.
Rosja, RSX ETF	Państwa unijne zgodziły się na wpisanie kolejnych obywateli Rosji i rosyjskich firm na unijną czarną listę w związku z dostarczeniem turbin gazowych Siemens na Krym.
USA	Deficyt handlowy USA w czerwcu: 43,6 mld USD vs oczekiwane 44,5 mld USD.
USA	Miesięczny raport z rynku pracy: ▪ Liczba miejsc pracy w sektorach pozarolniczych: +209 tys. vs oczekiwane 180 tys. ▪ Liczba miejsc pracy w sektorze prywatnym: +205 tys. vs oczekiwane 180 tys. ▪ Stopa bezrobocia: 4,3%, zgodnie z oczekiwaniami ▪ Wynagrodzenia godzinowe: 0,3% m/m i 2,5% r/r vs oczekiwane 0,3% m/m i 2,4% 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.cegoelka@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 Kliszczyk, dyrektor
tel. +48 22 438 2402
kamil.klisczyk@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.