

środa, 9 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

Włochy	Produkcja przemysłowa (prognoza 0,2% m/m) – 10.00
USA	Jednostkowe koszty pracy (prognoza 1m2%k/k) – 14.30
USA	Wydajność pracy (prognoza 0,7% k/k) – 14.30
USA	Zapasy hurtowników (prognoza 0,6% m/m) – 16.00
USA	Zmiana zapasów paliw w USA wg DoE – 16.30

Informacje ze spółek i sektorów

Alior Bank	Alior Bank chce w tym roku pozyskać 20 tys. klientów firmowych. Wprowadza dla nich nowe rozwiązania. Oznaczałoby to wzrost biznesu korporacyjnego o ok. 15% (Rzeczpospolita).																																																																
Asbis	Według dyrektora finansowego spółki Asbis może przekroczyć prognozę 1,3 mld USD przychodów w tym roku, dzięki dużym wzrostom sprzedaży urządzeń Apple, dysków SSD oraz m.in. kart pamięć i kart graficznych.																																																																
Banki	Banki i SKOK-i przesłały w lipcu do BIK zapytania o kredyty mieszkaniowe na kwotę wyższą o 23,6% r/r.																																																																
CEZ	CEZ podwyższył prognozę zysku EBITDA w całym '17 do 53 mld CZK z 52 mld CZK, a prognozę zysku do 19 mld CZK z 17 mld CZK oczekiwanych wcześniej.																																																																
Cyfrowy Polsat	Moody's podwyższył perspektywę ratingu Cyfrowego Polsatu do pozytywnej ze stabilnej.																																																																
Energa	Wyniki za 2Q'17																																																																
	<table><tr><th>mln PLN</th><th>wyniki</th><th>kons.</th><th>różnica</th><th>r/r</th><th>q/q</th><th>YTD'17</th><th>r/r</th></tr><tr><td>Przychody</td><td>2487</td><td>2451</td><td>1,5%</td><td>7,4%</td><td>-8,2%</td><td>5197</td><td>5,3%</td></tr><tr><td>EBITDA</td><td>542</td><td>536</td><td>1,1%</td><td>21,8%</td><td>-9,8%</td><td>1143</td><td>4,9%</td></tr><tr><td>EBIT</td><td>300</td><td>279,6</td><td>7,3%</td><td>-957,1%</td><td>-15,5%</td><td>655</td><td>822,5%</td></tr><tr><td>Zysk netto j.d.</td><td>174</td><td>184,1</td><td>-5,5%</td><td>-237,0%</td><td>-43,9%</td><td>484</td><td>-506,7%</td></tr><tr><td>marża EBITDA</td><td>21,8%</td><td>21,9%</td><td>-0,08</td><td>2,58</td><td>-0,38</td><td>21,99%</td><td>-0,08</td></tr><tr><td>marża EBIT</td><td>12,1%</td><td>11,4%</td><td>0,64</td><td>13,57</td><td>-1,04</td><td>12,60%</td><td>11,17</td></tr><tr><td>marża netto</td><td>7,0%</td><td>7,5%</td><td>-0,52</td><td>12,48</td><td>-4,44</td><td>9,31%</td><td>11,72</td></tr></table>	mln PLN	wyniki	kons.	różnica	r/r	q/q	YTD'17	r/r	Przychody	2487	2451	1,5%	7,4%	-8,2%	5197	5,3%	EBITDA	542	536	1,1%	21,8%	-9,8%	1143	4,9%	EBIT	300	279,6	7,3%	-957,1%	-15,5%	655	822,5%	Zysk netto j.d.	174	184,1	-5,5%	-237,0%	-43,9%	484	-506,7%	marża EBITDA	21,8%	21,9%	-0,08	2,58	-0,38	21,99%	-0,08	marża EBIT	12,1%	11,4%	0,64	13,57	-1,04	12,60%	11,17	marża netto	7,0%	7,5%	-0,52	12,48	-4,44	9,31%	11,72
mln PLN	wyniki	kons.	różnica	r/r	q/q	YTD'17	r/r																																																										
Przychody	2487	2451	1,5%	7,4%	-8,2%	5197	5,3%																																																										
EBITDA	542	536	1,1%	21,8%	-9,8%	1143	4,9%																																																										
EBIT	300	279,6	7,3%	-957,1%	-15,5%	655	822,5%																																																										
Zysk netto j.d.	174	184,1	-5,5%	-237,0%	-43,9%	484	-506,7%																																																										
marża EBITDA	21,8%	21,9%	-0,08	2,58	-0,38	21,99%	-0,08																																																										
marża EBIT	12,1%	11,4%	0,64	13,57	-1,04	12,60%	11,17																																																										
marża netto	7,0%	7,5%	-0,52	12,48	-4,44	9,31%	11,72																																																										
Energetyka	ME przedstawi jesienią, jak ma wyglądać w Polsce produkcja prądu. Każdy z wariantów uwzględni energię z atomu - przynajmniej 3000 MW (14 proc. całego zapotrzebowania) – Rzeczpospolita.																																																																
Inter Cars	Skonsolidowana sprzedaż w lipcu wyniosła 575,8 mln PLN (19% r/r).																																																																
Izostal, Stalprofil	Oferta konsorcjum Izostalu i Stalprofilu o wartości 71,9 mln PLN została wybrana jako najkorzystniejsza w przetargu na dostawę rur organizowanym przez Gaz-System.																																																																
JSW	RN powołała z dniem 9 sierpnia Artura Dyczko na funkcję zastępcy prezesa ds. strategii i rozwoju.																																																																
Marvipoł	Marvipoł z emisji obligacji serii T pozyskał ponad 80 mln PLN na finansowanie działalności deweloperskiej.																																																																
PGE	Zysk netto PGE w I poł. '17 wyniósł 1.497 mln PLN, EBITDA 3.445 mln PLN, zgodnie ze wcześniejszymi szacunkami.																																																																
PGE	Polska Grupa Energetyczna w '17 spodziewa się istotnego wzrostu rdr raportowanego wyniku EBITDA w segmencie Obrotu; oczekuje spadku wyników w segmentach Energetyki Konwencjonalnej i Energetyki Odnawialnej.																																																																
PGNiG	PGNiG zamierza od połowy przyszłego roku korzystać z krótko- i średnioterminowych umów na dostawy skroplonego gazu ziemnego (LNG).																																																																
Prairie Mining	Prairie Mining Limited spodziewa się we wrześniu 2017 r. zakończenia prac nad bankowym studium wykonalności dla kopalni Jan Karski przygotowywanym przez strategicznego partnera China Coal.																																																																
Selvita	Selvita i amerykańska fundacja Leukemia & Lymphoma Society ogłosiły rozpoczęcie współpracy dotyczącej rozwoju przedklinicznego oraz klinicznego związku SEL120 w ostrej białaczce szpikowej i innych wskazaniach w obszarze nowotworów układu krwiotwórczego. LLS zapewni finansowanie w kwocie do 3,25 mln USD.																																																																
Unibep	Unibep podpisał warunkową umowę na realizację centrum logistycznego w miejscowości Bołbasowo na Białorusi o wartości 12,77 mln EUR.																																																																

Rynki zagraniczne

Chiny	CPI w lipcu: 1,4% r/r vs oczekiwane 1,5% r/r.
Chiny	PPI w lipcu: 5,5% r/r vs oczekiwane 5,5% r/r.
Ropa	Zapasy ropy w USA wg API spadły o 7,8 mln baryłek vs oczekiwane 02,6 mln baryłek.
Ropa	EIA prognozuje, że wydobycie ropy w USA w '17 wzrośnie do 9,35 mln b/d vs 9,33 mln b/d zakładane wcześniej.
USA	Indeks optymizmu małych firm (NFIB) wzrósł w lipcu do 105,2 pkt. vs oczekiwane 103,5 pkt.

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.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 - 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.