

wtorek, 12 września 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

Wielka Brytania	CPI (prognoza 0,5% m/m i 2,8% r/r) – 10.30
Wielka Brytania	PPI (prognoza 0,1% m/m i 3,1% r/r) – 10.30
Polska	Wskaźnik inflacji bazowej – 14.00
Strefa Euro	Wystąpienie publiczne wiceszefa ECB (Vitor Constâncio)
USA, Ropa	Zmiana zapasów paliw w USA wg API – 22.40

Informacje ze spółek i sektorów

AB	Wyniki za 4Q'16/'17
	młn PLN wyniki kons. różnica r/r q/q YTD2016/17 r/r
	Przychody 1980 1941 2,0% -0,4% 6,7% 8278 9,6%
	EBITDA 23,1 25,3 -8,5% -9,8% -13,0% 116 2,7%
	EBIT 19,6 21,8 -10,0% -10,4% -5,7% 101,8 3,2%
	Zysk netto 12,8 13,6 -6,2% -9,4% -2,6% 67,9 5,0%
	marża EBITDA 1,17% 1,30% -0,13 -0,13 -0,23 1,40% -0,09
	marża EBIT 0,99% 1,12% -0,13 -0,11 -0,11 1,23% -0,08
	marża netto 0,64% 0,70% -0,06 -0,06 -0,06 0,82% -0,04
Ambra	Zarząd rekomenduje wypłatę 0,6 PLN dywidendy na akcję.
Atal	Zarząd Atalu przyjął zaktualizowany program emisji obligacji i zdecydował o podwyższeniu maksymalnej wartości programu do 80 mln PLN z 60 mln PLN.
Echo	Echo Investment chce w '17 przekazać 925 lokali. W '17 ruszy z budową dwóch biurowców o łącznej powierzchni ok. 43,5 tys. m kw. , a w '18 chce rozpocząć budowę sześciu kolejnych - o łącznej powierzchni ok. 128 tys. m kw.
Echo	Echo chce zrealizować cały program emisji obligacji w '17. Pierwsza transza emisji miała wartość 100 mln PLN, wobec czego do zrealizowania pozostała kwota 200 mln PLN.
Echo	Echo Investment negocjuje obecnie zakup działek o potencjalnej powierzchni najmu brutto wynoszącej 390 tys. m kw. Połowa powierzchni może zostać przeznaczona na projekty mieszkaniowe.
Energa	Energa chce zaprzestać realizacji umów sprzedaży praw majątkowych i szacuje pozytywny wpływ na ok. 110 mln PLN w '18, a w pozostałym okresie na ok. 2,1 mld PLN.
Erbud	Erbud planuje emisję obligacji serii C o łącznej wartości nominalnej 52 mln PLN.
LC Corp	Konsorcjum z Leszkiem Czarneckim, LC Corp BV, Getin Noble Bankiem i Open Finance planują sprzedać w transakcjach pakietowych 51,17 proc. LC Corp, po cenie nie niższej niż 2,05 PLN za akcję.
Media	Wydatki na reklamę w Polsce wzrosną w tym roku o 2,1 proc. do 7,06 mld PLN – Zenith.
Paged	Mespila Investments podniósł cenę w wezwaniu do sprzedaży 35,1 proc. akcji Pagedu do 59 zł z 57,63 PLN.
Polska	Łon z RPP: W najbliższych miesiącach możliwa potrzeba obniżki stóp proc. o 50 pb ze względu na umocnienie się złotego, słabą dynamikę inwestycji, niskie stopy proc. w otoczeniu oraz możliwe spadki cen surowców.
Polska	Inflacja CPI w sierpniu: 1,8% r/r i -0,1% m/m, zgodnie z oczekiwaniami.
Polska	Inflacja we wrześniu wzrosła do 1,9% r/r - Ministerstwo Rozwoju.
Polska	Przynajmniej do połowy '18 nie będzie powodu do podwyżki stóp proc. - Żyżyński, RPP.
Unified Factory	Quercus TFI posiada 4,845% ogólnej liczby głosów vs 5,085% przed dokonaniem zmiany.
Voicetel Commun.	Voicetel Investments chce sprzedać w ABB do 150.000 akcji Voicetel Communications.
Wielton	Wielton podtrzymuje, że jest zainteresowany kolejnymi akwizycjami. Jednocześnie rozwija się organicznie. W przyszłym roku rozpocznie budowę fabryki naczip i przyczep chłodniczych. Przedstawiciele spółki szacują, że budowa potrwa około 2 lata. W międzyczasie spółka inwestuje w moce produkcyjne firmy.

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.biegunki@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 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 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.