

czwartek, 14 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

Francja	CPI (prognoza 0,5% m/m i 0,9% r/r) – 08.45
Włochy	CPI (prognoza 0,3% m/m i 1,2% r/r) – 10.00
Strefa Euro	Wystąpienie publiczne członka zarządu ECB (Yves Mersch) – 12.45
Wielka Brytania	Decyzja ws. stóp procentowych – 13.00
Wielka Brytania	Protokół z posiedzenia BoE – 13.00
USA	CPI (prognoza 0,3% m/m i 1,8% r/r) – 14.30
USA	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych – 14.30
Strefa Euro	Wystąpienie publiczne członka zarządu ECB (Yves Mersch) – 18.00

Informacje ze spółek i sektorów

Asbis	Fundusze Noble Funds TFI posiadają 4,87% kapitału zakładowego vs 5,04% przed dokonaniem zmiany.
Energa	Agencja Fitch nadała rating na poziomie BB+ dla emisji obligacji hybrydowych Energi w kwocie 250 mln EUR.
Fundusze TFI	W sierpniu do funduszy inwestycyjnych napłynęło netto 1,9 mld PLN – IZFiA.
GTC	GTC oczekuje, że poziom wynajęcia Galerii Północnej wzrośnie wkrótce do 95-97 proc.
GTC	GTC ocenia, że ewentualne wprowadzenie podatku od nieruchomości komercyjnych nie dotknie działalności grupy.
Lotos	Fundusze NN PTE posiadają 4,99% kapitału zakładowego vs 5,0097% przed dokonaniem zmiany.
Macro Games	Macro Games chce do końca '18 wydać co najmniej kilkanaście gier na urządzenia mobilne. Spółka negocjuje przejęcie podmiotu zajmującego się produkcją gier na urządzenia mobilne.
Mangata Holding	WZA uchwaliło wypłatę 5,2 PLN DPS; ustalenie 20 września, wypłata 27 września.
Pegas Nonwovens	Wood Textiles Holding największy udziałowiec spółki Pegas Nonwovens chce sprzedać swój pakiet 29,98 proc. akcji na rzecz R2G Rohan.
Pekao	Pekao ma zgodę KNF na nabycie akcji Pekao Pioneer PTE.
Pfleiderer Group	Rafała Karcz złożył rezygnację z pełnienia funkcji w zarządzie Pfleiderer Group z dniem 30 września.
Polska	Morawiecki, MR: Deficyt budżetowy w '17 wyniesie ok. 40-41 mld PLN.
Polska	Produkcja przemysłowa w lipcu: 6,4% r/r – Eurostat.
Polska	Morawiecki, MR: Wzrost inwestycji w 3Q wyniesie 3-4%; tegoroczny PKB będzie oscylował wokół 4%.
Polska	Agencja Moody's podwyższyła szacunek wzrostu PKB Polski na '18 do 3,5% z 3,1%.
Polska	Norges Bank IM nie wyklucza redukcji portfela polskich obligacji o wartości ponad 10 mld PLN. W przyszłości dług rządowy w portfolio funduszu ma się składać wyłącznie z papierów denominowanych w USD, EUR i GBP.
Radpol	Aviva OFE Aviva BZ WBK posiada 3,74% ogólnej liczby głosów vs 5,07% przed dokonaniem zmiany.
Soho Development	Aegon OFE w skutek obniżenia kapitału posiada 5,42 kapitału zakładowego vs 4,44% przed zmianą.
Torpol, ZUE, Trakcja	PKP przekaże PLK grunty pod torami. Dzięki temu odzyska kontrolę nad zarządcą sieci, którego akcje sprzedała skarbowi państwa (Puls Biznesu).

Rynki zagraniczne

Chiny	Produkcja przemysłowa i sprzedaż detaliczna w sierpniu: - Produkcja przemysłowa: 6,0% r/r vs oczekiwane 6,6% r/r - Sprzedaż detaliczna: 10,1% r/r vs oczekiwane 10,5% r/r - Inwestycje w aglomeracjach miejskich: 7,8% vs oczekiwane 8,2%
Japonia	Produkcja przemysłowa w sierpniu: -0,8% m/m i 4,7% r/r, zgodnie z oczekiwaniami.
Strefa Euro	Produkcja przemysłowa w lipcu: 0,1% m/m i 3,2% r/r vs oczekiwane 0,1% m/m i 3,3% r/r - Eurostat.
UE, Strefa Euro	Jean-Claude Juncker zaproponował stworzenie instrumentu przedakcesyjnego dla krajów mających wejść do strefy euro. Opowiedział się przy tym za mocną linią budżetową dla eurolandu, jednak w ramach ogólnego budżetu UE.
USA	PPI w sierpniu: 0,2% m/m i 2,4% r/r vs oczekiwane 0,3% m/m i 2,5% r/r. PPI core: 0,1% m/m i 2,0% r/r vs oczekiwane 0,2% m/m i 2,1% r/r.
USA, Ropa	Zapasy paliw w USA wg DoE: - Ropa: 468,24 mln baryłek (+5,89 mln baryłek vs oczekiwane +4,9 mln baryłek) - Benzyna: 218,31 mln baryłek (-8,43 mln baryłek) - Destylaty: 144,55 mln baryłek (-8,43 mln baryłek)

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 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 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 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.