

poniedziałek, 18 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	Wystąpienie publiczne szefa BoE (Mark Carney) – 09.00
Włochy	Bilans handlu zagranicznego (prognoza 3,9 mld EUR) – 10.00
Strefa Euro	Wystąpienie publiczne członka zarządu ECB (Ignazio Angeloni) – 10.45
Strefa Euro	Inflacja HICP (prognoza 0,3% m/m i 1,5% r/r) – 11.00
Polska	Przeciętne zatrudnienie i wynagrodzenie – 14.00
USA	Indeks rynku nieruchomości NAHB (prognoza 67) – 16.00

Informacje ze spółek i sektorów

11bit studios	11 bit studios przesunęło premierę gry "Frostpunk" na 1Q'18. Dokładna data premiery zostanie podana na przełomie 2017 i 2018 roku.
Banki	KSF podjął uchwałę ws. utrzymania wskaźnika bufora antycyklicznego na poziomie 0 proc.
Banki	ZBP proponuje zmiany do prezydenckiego projektu pomocy frankowiczom, m.in. rezygnację ze zmiany progu dochodowego, uprawniającego do pomocy oraz wycofanie ustawy o zwrocie spreadów.
CCC	CCC podpisał z inwestorami umowy objęcia 2.000.000 akcji serii H o łącznej wartości 530 mln PLN; cena emisyjna została ustalona na 265 PLN.
Elemental Holding	Elemental Holding wyemituje obligacje o wartości nie większej niż 40 mln PLN.
Energetyka	ME: Przetarg na wybór technologii w elektrowni jądrowej ogłoszony zostanie najpóźniej na początku '18.
Eurocash	Eurocash przejmie 100% udziałów w spółce prowadzącej sieć sklepów Mila. Wartość transakcji została ustalona na 350 mln PLN, przy czym nie obejmuje wybranych nieruchomości, które nie zostaną nabyte przez Eurocash.
Ferrum	Portfel zamówień Ferrum na okres 2017/2018 r. wynosi 174,5 mln PLN.
Kruk	Kruk ma zaległość podatkową, którą szacuje łącznie na ok. 2,6 mln PLN.
LC Corp	Leszek Czarnecki wraz z LC Corp BV, Getin Noble Bankiem, Open Life TU Życie i Open Finance ustalili cenę sprzedawanego pakietu 51,17% akcji LC Corp na 2,10 PLN/akcję.
Mercator Medical	Wywiad z zarządem: - Mercator oczekuje w 4Q'17 powrotu do marży z '16 - chce rozpocząć dystrybucję w Niemczech do końca '17
OT Logistics	OT Logistics przejmie kontrolę operacyjno-finansową nad Luka Rijeka dzięki porozumieniu akcjonariuszy. Łącznie akcjonariusze podpisujący porozumienie kontrolują 56,56 proc. akcji Luka Rijeka.
P.A. Nova	P.A. Nova chce w '18 zbudować galerie handlowe w Sosnowcu i Jaworznie.
PGE	Przejęcie aktywów EDF przez PGE może stanowić zagrożenie dla konkurencji i ograniczyć sprzedaż na TGE – UOKiK.
Polska	Koszty pracy w Polsce w 2Q wzrosły o 8,3% r/r – Eurostat.
PZ Cormay	Total FIZ sprzedał 1,56 mln akcji PZ Cormay. Total FIZ ma objąć nowe akcje Cormay w zamian za akcje Orphée.
Qumak	Qumak w konsorcjum z Computeksem podpisał wartą maks. 34,2 mln PLN umowę ramową z Centrum Obsługi Administracji Rządowej na dostawę sprzętu IT.
Selvita	Selvita otrzyma 33,7 mln PLN dofinansowania od Ministerstwa Rozwoju.
Unibep	Konsorcjum z udziałem Unibepu zawarło umowę za ok. 38 mln PLN, z czego wynagrodzenie dla spółki wyniesie ok. 37 mln PLN. Umowa dotyczy rozbudowy drogi krajowej nr 66 na odcinku Bielsk Podlaski – Podbiele.
Work Service	Wywiad z prezesem: - Work Service podtrzymuje prognozę wypracowania 85,4 mln PLN zysku operacyjnego w '17 - do końca roku powinna zostać podjęta decyzja w sprawie Exact Systems
Work Service	Work Service chce się skupić na Europie Środkowej (Rzeczpospolita).
ZPUE	Obniżenie prognoza na '17: - Przychody: 530 mln PLN vs 692 mln PLN prognozowane w maju - Zysk netto: 3 mln PLN vs 17,5 mln PLN prognozowane w maju
ZUE	Sąd zasądził na rzecz ZUE kwotę 3,2 mln PLN z odsetkami ustawowymi od PKP PLK.

Rynki zagraniczne

Chiny	Ceny nieruchomości w sierpniu: 8,3% r/r.
Strefa Euro	Nadwyżka w handlu strefy euro w lipcu wyniosła 23,2 mld EUR – Eurostat.
USA	Indeks optymizmu konsumentów Uniwersytetu Michigan we wrześniu: 95,3 pkt. vs oczekiwane 95,0 pkt.

USA	Produkcja przemysłowa w sierpniu: -0,9% m/m vs oczekiwane 0,1% m/m. Według Fed huragan Harvey wpłynął na spadek wskaźnika o ok. 0,75 p.p. Wykorzystanie mocy produkcyjnych: 76,1% vs oczekiwane 76,7%.
USA	Indeks aktywności wytwórczej w stanie Nowy Jork we wrześniu: 24,4 pkt. vs oczekiwane 18,0 pkt.
USA	Sprzedaż detaliczna w sierpniu: -0,2% m/m vs oczekiwane 0,1% m/m. Sprzedaż detaliczna z wykluczeniem aut: 0,2% m/m vs oczekiwane 0,5% m/m.
USA	Zapasy niesprzedanych towarów w lipcu: 0,2% m/m, zgodnie z oczekiwaniami.



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.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 jakiejkolwiek umowy lub powstania jakiejkolwiek 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.