

środa, 20 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

Niemcy	PPI (prognoza 0,1% m/m i 2,5% r/r) – 08.00
Wielka Brytania	Sprzedaż detaliczna (prognoza 0,2% m/m i 1,1% r/r) – 10.30
USA	Wnioski o kredyt hipoteczny – 13.00
USA	Koniunktura gospodarcza – 14.00
USA	Sprzedaż domów na rynku wtórnym (prognoza 5,45 mln) – 16.00
USA	Zapasy paliw w USA wg DoE – 16.30
USA	Projekcje makroekonomiczne FOMC – 20.00
USA	Decyzja FOMC ws. stóp procentowych (prognoza 1,00-1,25%) – 20.00
USA	Konferencja prasowa po posiedzeniu FOMC – 20.30

Informacje ze spółek i sektorów

Atende	Oferta Atende o wartości 61,3 mln PLN brutto jest jedyną złożoną w postępowaniu przetargowym na budowę i wdrażanie centrów danych, ośrodków przetwarzania i archiwizacji danych, prowadzonym przez Resortowe Centrum Zarządzania Sieciami i Usługami Teleinformatycznymi.
Banki	ZBP chce, by upadłości SKOK-ów nie były finansowane z wpłat banków na BFG.
Banki	KNF: Wyższe wagi ryzyka na poziomie 150 proc. dla walutowych kredytów hipotecznych dotyczyć będą całej ekspozycji, a nie tylko części w pełni i całkowicie zabezpieczonej.
Banki	KSF: Cykl kredytowy w Polsce znajduje się obecnie na przełomie ożywienia i ekspansji.
Deweloperzy	MF: Ustawa o REIT nie wejdzie w życie 1 stycznia 2018 r. REIT-y będą mogły być prowadzone „tylko w formule mieszkaniowej”.
Deweloperzy	Dane GUS o rozpoczętych inwestycjach budowlanych w sierpniu: - Liczba rozpoczętych budów mieszkalnych: 6,9% m/m i 20,7% r/r - Liczba wydanych pozwoleń: -12,1% m/m i -5,1% r/r
Dom Development	Dom Development rozpoczął sprzedaż 362 lokali w ramach I etapu inwestycji Port Żerań na warszawskiej Białołęce.
Echo	Echo Investment zamierza rozpocząć 20 września ofertę publiczną obligacji serii F w kwocie do 125 mln PLN. Zapisy mają zakończyć się 27 września.
Fachowcy. pl	Fundusze Copernicus Capital TFI posiadają 3,21% kapitału zakładowego vs 5,69% przed dokonaniem zmiany.
Feerum	Wywiad z prezesem: - Perspektywy wynikowe w '17 są korzystne - ratyfikacja kontraktu w Tanzanii powinna nastąpić w ciągu kilku tygodni
GK Immobile	GK Immobile pracuje nad aktualizacją strategii dla grupy i planuje ją opublikować około 4Q'17. Zarząd spółki rozważa wprowadzenie polityki dywidendowej.
Groclin	CADM Automotive z grupy Groclin kupił za 2 mln PLN 100% udziałów w spółce ctrlCAD. ctrlCAD specjalizuje się w projektach komponentów, modułów oraz systemów dla przemysłu motoryzacyjnego w zakresie wykończenia wnętrza, systemów nagłaśniających, karoserii oraz zderzaków. Trwają rozmowy nad kolejnymi akwizycjami w segmencie inżynierijskim. Ich finalizacja możliwa jest w pierwszym półroczu 2018 r. W perspektywie 2019-2020 roku segment inżynierijski ma generować 100 mln PLN obrotów.
LC Corp	Leszek Czarnecki wraz z LC Corp BV, Open Finance, Getin Noble Bankiem i Open Life TU Życie sprzedał 51,17 proc. akcji LC Corp.
Mabion	Mabion podpisał z NCBIIR umowę o dofinansowanie w wysokości ok. 27 mln PLN. Środki mają wesprzeć rozwój leku MabionCD20.
Orange	UKE przyznał Orange Polska 92,6 mln zł dopłaty za usługę powszechną w latach '06-'07.
Polska	Dane o produkcji przemysłowej i sprzedaży detalicznej: - Sprzedaż detaliczna: 1,2% m/m i 7,6% r/r vs oczekiwane 0,6% m/m i 6,8% r/r - Produkcja przemysłowa: 5,9% m/m i 8,8% r/r vs oczekiwane 3,2% m/m i 6,1% r/r - PPI: 0,4% m/m i 3,0% r/r vs oczekiwane 0,3% m/m i 2,9% r/r
Qumak	Value FIZ posiada 9,78% kapitału zakładowego spółki.
Qumak	PKO Parasolowy – FIO posiada 7,4% kapitału zakładowego vs 4,5% przed dokonaniem zmiany.
Ropa & gaz	Firma San Leon Energy, poszukująca gazu i ropy w Europie i Afryce Północnej, sprzedaje część polskich koncesji dotyczących poszukiwania ropy i gazu.
Ropa & gaz	Zarząd Gaz-System wydał rekomendacje spółce Polskie LNG dotyczące rozpoczęcia prac projektowych i przygotowawczych rozbudowy terminalu LNG w Świnoujściu. W ramach projektu zbudowane zostanie dodatkowe stanowisko załadunkowo-rozładunkowe dla statków oraz stanowisko załadunku bunkierów LNG.

Rynki zagraniczne

Japonia	Handel zagraniczny w sierpniu: ▪ Bilans handlu zagranicznego: 113,6 mld JPY vs oczekiwane 94 mld JPY ▪ Eksport: 18,1% r/r vs oczekiwane 14,7% r/r ▪ Import: 15,2% r/r vs oczekiwane 11,8% r/r
Strefa Euro	Nadwyżka obrotów bieżących (sa) w lipcu: 25,1 mld EUR – ECB.
Niemcy	Indeks ZEW we wrześniu: 17,0 pkt. vs oczekiwane 12,0 pkt.
USA	Liczba rozpoczętych inwestycji w zakresie domów mieszkalnych w sierpniu: 1,180 mln w ujęciu rocznym vs oczekiwane 1,174 mln. Liczba wydanych pozwoleń na budowę: 1,300 mln vs oczekiwane 1,220 mln.
Strefa Euro	Członkowie Rady Prezesów EBC są podzieleni ws. kwestii, czy należy zakomunikować rynkowi konkretną datę zakończenia programu QE, gdy w październiku zapadnie decyzja o jego ograniczeniu – Reuters.



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 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.