

poniedziałek, 25 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

Strefa Euro	Wystąpienie publiczne wiceszefa ECB (Vitor Constancio) – 09.00
Niemcy	Indeks instytutu Ifo (prognoza 116) – 10.00
Strefa Euro	Wystąpienie publiczne członka zarządu ECB (Yves Mersch) – 11.15
USA	Wystąpienie szefa Fed z Nowego Jorku (William Dudley) – 14.30
Strefa Euro	Wystąpienie publiczne szefa ECB (Mario Draghi) – 15.00
USA	Indeks Dallas Fed dla przemysłu – 16.30
Strefa Euro	Wystąpienie publiczne członka zarządu ECB (Benoit Coeuré) – 16.45
USA	Wystąpienie szefa Fed z Chicago (Charles Evans) – 18.40

Informacje ze spółek i sektorów

11bit studios	11 bit studios chce rosnąć zdecydowanie szybciej niż globalny rynek gier, który średniorocznie zwiększać się ma o 6% do '20 (Parkiet).
Atende	Konsorcjum, w skład którego wchodzi Atende, złożyło najniższą z czterech ofert w przetargu organizowanym przez PKP PLK. Łączna wartość oferty wynosi 45,2 mln PLN brutto, zaś na Atende przypada 25,6 mln PLN.
Budownictwo	Rząd: Koszt budowy Centralnego Portu Komunikacyjnego wyniesie 30,9-34,9 mld PLN, a zakończenie podstawowego procesu inwestycyjnego planowane jest do 2027 roku.
Cognor	Cognor przyjął politykę dywidendy; zarząd chce w przyszłości rekomendować wypłatę akcjonariuszom ok. 25% skonsolidowanego zysku netto spółki. Wcześniej spółka musi pokryć 193 mln PLN strat z lat ubiegłych.
Czerwona Torebka	Czerwona Torebka chce wyemitować do 56.269.545 akcji.
Deweloperzy	W końcu sierpnia w budowie było 766,2 tys. mieszkań (3,7% r/r) – GUS.
Echo	Echo zakończyło przed czasem zapisy na obligacje o wartości do 125 mln PLN.
Enea	Enea powołała Piotra Olejniczaka na stanowisko członka zarządu ds. finansowych.
Energetyka	Zmiana klientów w dystrybucji w ramach TPA: ▪ PGE Dystrybucja: 181,960 klientów TPA (+19,375) ▪ Energa Operator: 159.096 klientów TPA (+13.266) ▪ Tauron Dystrybucja: 188.160 klientów TPA (+19.054) ▪ Enea Operator: 112.504 klientów TPA (+5.732)
Energetyka	Tchórzewski, ME: Polska powinna we wrześniu uzgodnić z KE projekty rynku mocy.
GetBack	GetBack ogłasza przymusowy wykup 81.158 akcji EGB Investments, które uprawniają do 0,62 proc. ogólnej liczby głosów, po 16 zł za akcję.
Górnictwo	Produkcja węgla kamiennego w Polsce w sierpniu wyniosła 5,367 mln ton (3,8% m/m i 9,2% r/r) – GUS.
Handel	Sprzedaż hurtowa przedsiębiorstw handlowych w sierpniu: 6,4% m/m i 13,3% r/r – GUS.
Inter Cars	Inter Cars zamierza rozwijać sprzedaż nie tylko części do samochodów osobowych, ale też pozostałych segmentów, w tym części do aut ciężarowych, maszyn rolniczych, karoserii czy dla rynku marine. W '20 sprzedaż poza Polską ma stanowić 55% przychodów – prezes.
JSW	Produkcja stali surowej w Polsce w sierpniu wyniosła 876 tys. ton (12.4% r/r) – GUS.
KGHM	Produkcja miedzi rafinowanej w sierpniu wyniosła 47,1 tys. ton (0,6% m/m i -2,9% r/r) – GUS.
Pekao	Zarząd Banku Pekao wyraził zgodę na rozpoczęcie budowy księgi popytu w związku z planowaną niepubliczną emisją 10-letnich obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej do 1 mld PLN.
PGNiG	Tchórzewski, ME: Ministerstwo Energii nie obawia się wzrostu cen gazu po ewentualnym zakończeniu importu z Rosji po 2022 roku.
Polska	Morawiecki, MR: Wpływy z VAT w '17 mogą wynieść 150 mld PLN vs 143 mld PLN.
Polska	Stopa bezrobocia w sierpniu: 7,0%. Liczba nowo zarejestrowanych bezrobotnych w sierpniu: 158,1 tys. (3,1% m/m i -5,2% r/r) – GUS.
Przemysł	Nowe zamówienie w przemyśle w sierpniu: 4,5% m/m i 13,7% r/r. Nowe zamówienia w przemyśle na eksport: 10,1% m/m i 12,2% r/r – GUS.
PZ Cormay	W ofercie PZ Cormay, skierowanej do akcjonariuszy Orphee, złożono zapisy na 13,5 mln akcji serii L.
Tauron	Na przełomie tego i przyszłego roku Tauron może wyjść na rynek w poszukiwaniu kolejnego partnera do inwestycji budowy bloku na 910 MW w Elektrowni Jaworzno (Parkiet).
Torpol, Trakcja, ZUE	PKP PLK planuje do końca '17 ogłosić przetargi o wartości ok. 5 mld PLN.
Vistal	Skonsolidowany wynik brutto Vistal Gdynia za 1H'17 będzie niższy dodatkowo o 44,7 mln PLN z powodu korekty aktualizacji kontraktów spółki zależnej Vistal Offshore.

Wasko

Konsorcjum, w skład którego wchodzi Wasko złożyło ofertę z najniższą ceną w przetargu PKP PLK. Wartość złożonej oferty wynosi 2,268 mld PLN. W skład konsorcjum wchodzi: Nokia Solutions and Networks, SPC-1 (spółka zależna Wasko), SPC-2 i SPC-3. Nie podano jaki udział w konsorcjum przypada na Wasko.

Rynki zagraniczne

Strefa Euro	PMI composite we wrześniu: 56,7 pkt. vs oczekiwane 55,6 pkt.
Strefa Euro	PMI w usługach we wrześniu: 55,6 pkt. vs oczekiwane 54,8 pkt.
Strefa Euro	PMI w przemyśle we wrześniu: 58,2 pkt. vs oczekiwane 57,2 pkt.
Niemcy	PMI w usługach we wrześniu: 55,6 pkt. vs oczekiwane 53,7 pkt.
Niemcy	PMI w przemyśle we wrześniu: 60,6 pkt. vs oczekiwane 59,0 pkt.
Francja	PMI w usługach we wrześniu: 57,1 pkt. vs oczekiwane 54,8 pkt.
Francja	PMI w przemyśle we wrześniu: 56,0 pkt. vs oczekiwane 55,5 pkt.
Francja	PKB w 2Q: 0,5% k/k i 1,8% r/r vs oczekiwane 0,5% k/k i 1,7% r/r – Insee.
Wielka Brytania	May: Wielka Brytania oczekuje wprowadzenia dwu letniego okresu przejściowego po Brexicie.
USA	PMI we wrześniu: - PMI w usługach: 55,1 pkt. vs oczekiwane 55,8 pkt. - PMI w przemyśle: 53,0 pkt. vs oczekiwane 53,0 pkt. - PMI composite: 54,6 pkt.
Japonia	PMI w przemyśle we wrześniu: 52,6 pkt. vs oczekiwane 53,4 pkt.
Niemcy	CDU/CSU wygrywa niemieckie wybory parlamentarne uzyskując 33 proc. głosów.

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.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 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.