wtorek, 3 października 2017 | opracowanie cykliczne

Dziennik

Opracował: Daniel Cegiełka (+48 22 697 4914, daniel.cegielka@mbank.pl)

Niniejsza publikacja jest publikacją handlową, prosimy o zapoznanie się z oświadczeniem umieszczonym na jej końcu.

Wydarzenia dnia

Chiny	Święto Narodowe, dzień wolny
Niemcy	Święto zjednoczenia Niemiec, dzień wolny
Strefa Euro	**PPI (prognoza 0,1% m/m i 2,3% r/r) – 11.00**
USA	**Wystąpienie publiczne członka zarządu Fed (Jerome Powell) – 14.30**
USA	Zmiana zapasów paliw w USA wg API – 22.40

Informacje ze spółek i sektorów

4Mobility	ITMagination zaangażuje się kapitałowo w spółkę 4Mobility, obejmując całość nowej emisji akcji s. E.
Banki	Pierwsze czytanie prezydenckiego projektu ustawy o wsparciu kredytobiorców 10-13 października.
Banki	Nowe regulacje ws. kredytów walutowych obniżą zyski banków o 16-38 proc. - Moody's.
Bowim	Bowim otrzymał od urzędu celno-skarbowego w Opolu decyzję o naliczeniu spółce dodatkowych 5,57 mln PLN zobowiązań z tytułu podatku VAT, za okres od stycznia do sierpnia 2012 r.
BSC Drukarnia Opak.	Wywiad z prezesem: ▪ BSC Drukarnia Opakowań spodziewa się spadku przychodów r/r w 2H'17; w kolejnych okresach liczy na wzrost przychodów ▪ Spółka chce sfinansować inwestycje w '17 i '18 ze środków własnych oraz kredytów ▪ CAPEX nie ograniczy możliwości wypłaty dywidendy
Bytom	Przychody we wrześniu wyniosły 13,99 mln PLN (32% r/r); marża detaliczna wyniosła 54% (2,4 p.p. r/r).
CCC	Przychody we wrześniu wyniosły 380,6 mln PLN (51,6% r/r).
CDP	CPD chce skupić do 3,56% akcji własnych w celu umorzenia po cenie 12,27 PLN za akcję.
Echo	Echo Investment wyemituje do 750 tys. obligacji serii G o łącznej wartości nominalnej do 75 mln PLN.
Energetyka	W '17 nie będzie kolejnych aukcji na sprzedaż energii z OZE – URE.
Famur	Oferta Famuru za 74 mln PLN została uznana za najkorzystniejszą w przetargu PGG. Oferta dotyczy leasingu finansowego wraz z dostawą przenośników zgrzebłowych ścianowych i podścianowych oraz lekkich i pomocniczych.
Getback	Kwota transakcji zakupu portfeli wierzytelności nabytych przez Getback w imieniu funduszy własnych i zewnętrznych wyniosła w 3Q'17 842,9 mln PLN wobec 189,8 mln PLN rok wcześniej.
Górnictwo	Dane ARP o sprzedaży i produkcji węgla: ▪ Sprzedaż: 5,388 mln ton (5,32% m/m i -4,88% r/r) ▪ Produkcja: 5,330 mln ton (3,86% m/m i -9,34% r/r) ▪ Stan zapasów: 1,959 mln ton (-2,29% m/m i 65,85% r/r)
GPW	Prezes GPW Marek Dietl liczy, że po decyzji FTSE Russell o włączeniu polskiego rynku kapitałowego do grupy 25 najbardziej rozwiniętych rynków świata, wyraźnie zwiększą się napływy nowych funduszy na warszawską giełdę.
IT	NBP podtrzymuje chęć sprzedaży spółki Bazy i Systemy Bankowe.
Lokum Deweloper	Lokum Deweloper sprzedał w 3Q 213 lokali wobec 113 lokali rok wcześniej; rozpozna 165 lokali.
Lotos	Grupa Lotos szacuje modelową marże rafineryjną we wrześniu na 10,40 USD/bbl vs 7,92 USD/bbl w sierpniu.
LPP	Przychody LPP we wrześniu wyniosły ok. 611 mln PLN (34% r/r); marża brutto na sprzedaży to ok. 62% (3 p.p. r/r).
Mangata Holding	Obniżka prognoz na '17: ▪ Przychody: 624 mln PLN (-1,42%) ▪ EBITDA: 89 mln PLN (-9,92%) ▪ Zysk netto: 47 mln PLN (-15,92%)
Orphee	Total FIZ posiada 2,43% kapitału zakładowego vs 18,75% przed dokonaniem zmiany.
PGE	Tobiszowski, ME: Przejęcie aktywów EDF przez PGE nastąpi przed końcem listopada.
PGS Software	Zarząd rekomenduje wypłatę 0,14 PLN zaliczkowej DPS; ustalenie 11 grudnia, wypłata 20 grudnia.
PKN Orlen	KE nałożyła na litewskie koleje grzywnę ok. 28 mln EUR za łamanie przepisów ochrony konkurencji poprzez usunięcie odcinka torów łączącego Litwę z Łotwą. W wyniku ich demontażu PKN Orlen był zmuszony do korzystania z dłuższej drogi, by przewozić ładunki na Łotwę.
PKP Cargo	Do końca września PKP Cargo zamierzało zakończyć z firmą Minezit SE negocjacje warunkowej umowy wspólników, na podstawie której planowano powołać spółkę join Venture. Do zawarcia porozumienia jednak nie doszło i to może skutkować wystosowaniem żądania zapłacenia przez PKP Cargo 27 mln EUR tytułem rozliczenia transakcji dotyczącej pozostałych walorów AWT (Parkiet).
Polnord	Polnord rozpoczął sprzedaż 161 mieszkań w ramach drugiego etapu osiedla Fotoplastykon w Gdańsku.
Polska	Stopa bezrobocia w sierpniu wyniosła 4,7% - Eurostat.

Polska	PMI we wrześniu wyniósł 53,7 pkt. vs prognozowane 53,0 pkt.
Polska	Agencja Fitch podwyższyła szacunek dynamiki PKB Polski na '17 do 4,0% z 3,3%.
Pragma Faktoring	Pragma Faktoring chce pozyskać do 50 mln zł w ramach publicznego programu obligacji.
Torpol, Budimex	Konsorcjum Torpolu i Budimeksu podpisało z PKP PLK umowę o wartości 596,7 mln PLN dot. modernizacji linii kolejowej na odcinku Trzebinia-Krzeszowice.
Vistal Gdynia	Wyniki za 2Q'17: ▪ Przychody: 10,6 mln PLN ▪ Zysk netto: -107,1 mln PLN
ZM Ropczyce	Interminex Handelsgesellschaft z siedzibą w Wiedniu chce kupić do 701 tys. akcji spółki Zakłady Magnezytowe Ropczyce, stanowiących do 9,99% głosów na jej WZ. Oferowana cena nabycia wynosi 27 PLN/akcję w dniach 3-10 października i 24 PLN/akcję w dniach 11-13 października.
ZUE	ZUE podpisało z PKP PLK umowę o wartości 303,1 mln PLN na projekt i roboty budowlane na odcinku linii kolejowej między Trzebinią i Oświęcimiem.

Rynki zagraniczne

Francja	PMI w przemyśle we wrześniu wyniósł 56,1 pkt. vs wstępnie szacowane 56,0 pkt.
Niemcy	PMI w przemyśle we wrześniu wyniósł 60,6 pkt., zgodnie ze wstępnymi szacunkami.
Strefa Euro	Stopa bezrobocia w sierpniu wyniosła 9,1% vs oczekiwane 9,0% - Eurostat.
Strefa Euro	PMI w przemyśle we wrześniu wyniósł 58,1 pkt. vs oczekiwane 58,2 pkt.
USA	PMI w przemyśle we wrześniu wyniósł 53,1 pkt. vs wstępnie szacowane 53,0 pkt.
USA	ISM w przemyśle we wrześniu wyniósł 60,8 pkt. vs oczekiwane 58,1 pkt.
Wielka Brytania	PMI w przemyśle we wrześniu wyniósł 55,9 pkt. vs oczekiwane 56,2 pkt.

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 Szröder
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.kliszcz@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 - Przyśpieszona 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 zarządcze, 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 jakiejkolwiek 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 jakakolwiek 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.