

piątek, 6 października 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

Chiny	Święto Narodowe, dzień wolny
Niemcy	Zamówienia w przemyśle (prognoza 0,7% m/m) – 08.00
Francja	Bilans handlu zagranicznego (prognoza -5,4 mld EUR) – 08.45
Wielka Brytania	Indeks cen nieruchomości Halifax (prognoza 0,1% m/m) – 09.30
Włochy	Sprzedaż detaliczna (prognoza 0,2% m/m) – 10.00
USA	Miesięczny raport z rynku pracy – 14.30
USA	Wystąpienie szefa Fed z Atlanty (Raphael Bostic) – 15.00
USA	Zapasy hurtowników (prognoza 1% m/m) – 16.00
USA	Wystąpienie szefa Fed z Nowego Jorku (William Dudley) – 18.15
USA	Wystąpienie szefa Fed z Dallas (Robert Kaplan) – 18.30
USA	Wystąpienie szefa Fed z St. Louis (James Bullard) – 19.50

Informacje ze spółek i sektorów

ATM	PKO OFE zbyło cały posiadany pakiet akcji (5,69% ogólnej liczby głosów).
ATM	Nationale-Nederlanden OFE zbyło cały posiadany pakiet akcji (19,68% ogólnej liczby głosów).
Best	Best zdecydował o ustanowieniu prywatnego programu emisji obligacji, który zakłada wyemitowanie w ciągu trzech lat obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 250 mln PLN.
Budimex	Budimex Nieruchomości przedsprzedał w 3Q 334 mieszkania.
Cognor	KNF zatwierdziła prospekt emisyjny Cognor Holding związany z ofertą publiczną 67,3 mln akcji. Celem spółki jest pozyskanie od 90 do 101 mln PLN. PS Holdco, będący głównym akcjonariuszem Cognoru, weźmie udział w emisji, chce objąć akcje za 20 mln PLN.
Echo Investment	Echo zakończyło przed czasem zapisy na obligacje o wartości do 75 mln PLN.
GetBack	Na rynku windykacyjnym dochodzi do fuzji między szwedzką grupą Intrum Justitia i norweskim Lindorffem. W czerwcu KE zatwierdziła połączenie firm, ale postawiła pewne warunki - Lindorff ma sprzedać spółki w Danii, Estonii, Finlandii i Szwecji, a Intrum w Norwegii. Jedną z firm, która została dopuszczona do due-diligence, jest GetBack (Rzeczpospolita).
Grupa Azoty	Acron nie rozmawia o sprzedaży akcji Azotów, ale nie wyklucza tego, jeśli pojawi się dobra oferta – media.
Herkules	Wywiad z prezesem: ▪ Herkules widzi duży popyt na żurawie wieżowe, w '18 powinno być podobnie ▪ spółka liczy na wygranie przetargu w zakresie GSM-R; umowa ta zapewniłaby jej "bardzo duży" wzrost przychodów ▪ Herkules nie wyklucza akwizycji w przyszłości ▪ chce sprzedać obiekt w Krynicy-Zdroju i liczy na przychody z tego tytułu powyżej 10 mln PLN ▪ Herkules współpracował z Vistal Gdynią i istnieje ryzyko nieodzyskania całości należności
Idea Bank	Rating kredytowy zwiększył możliwość pozyskiwania depozytów Idea Banku o kilkaset mln PLN – prezes.
IMS	Stopa redukcji w ramach skupu akcji własnych przez IMS wyniosła 71,54 proc.
Indos	Indos, który zdecydował o ustanowieniu programu emisji obligacji o wartości nie większej niż 50 mln PLN, planuje w ramach tego programu wyemitować do 150.000 obligacji o łącznej wartości nominalnej do 15 mln PLN.
JSW	Grupa JSW, której koksownie wytworzyły w ub. roku ok. 4,1 mln ton koksu, chce w perspektywie 2030 r. utrzymać moce koksownicze na stabilnym poziomie. W tym segmencie planowane są zarówno inwestycje odtworzeniowe, jak i rozwojowe.
Marvipol	Marvipol w 3Q sprzedał 208 mieszkań i lokali usługowych (61,2% r/r).
Monnari	Przychody we wrześniu wyniosły 17,1 mln PLN (22,1% r/r).
PGE	Grupa PGE otrzymała warunkową zgodę UOKiK na przejęcie EDF Polska. Zgodnie z nałożonym warunkiem, grupa będzie musiała w latach 2018-2021 sprzedawać na giełdzie całą energię wytwarzaną przez Elektrownię Rybnik.
PGNiG	Pod koniec listopada KE ma przedstawić rewizję dyrektywy gazowej, tak aby unijne regulacje z trzeciego pakietu energetycznego w pełni obejmowały takie projekty jak Nord Stream 2.
PKN Orlen, Lotos	Nie będzie powrotu do pomysłu wprowadzenia opłaty paliwowej - minister infrastruktury i budownictwa.
Police	Zakres projektu Polimery Police został zmieniony poprzez dodanie instalacji do produkcji polipropylenu, a przewidywana wartość całej inwestycji wyniesie 1,27 mld EUR.
Polska	Stopa bezrobocia rejestrowanego we wrześniu wyniosła 6,9 proc. wobec 7,0 proc. w sierpniu – MRPiPS.

Sygnity	Sygnity planuje w ciągu kilku tygodni przedstawić inwestorom założenia do planu restrukturyzacji, dzięki czemu do planowanej emisji akcji spółki mogłoby dojść na przełomie roku. Restrukturyzacja firmy ma odbywać się m.in. poprzez renegotjacje warunków części umów, ograniczenie kosztów oraz koncentrację na własnych produktach.
Vistal Gdynia	Vistal Gdynia złożył 5 października do Sądu Rejonowego w Gdańsku wniosek o ogłoszenie upadłości.

Rynki zagraniczne

Strefa Euro	EBC rozpoczęła debatę na temat dostosowywania polityki monetarnej w związku z rosnącymi obawami o EUR. Na spotkaniu wyrażono też obawy o przyszłą ścieżkę inflacji, która przez dłuższy czas utrzymuje się poniżej celu banku.
USA	Liczba zapowiadanych zwolnień pracowników we wrześniu spadła o 27% r/r - Challenger, Gray & Christmas Inc.
USA	Zamówienia w przemyśle w sierpniu wzrosły o 1,2% m/m vs oczekiwane 1,0% m/m.
USA	Podwyżka stóp proc. w USA w grudniu oczekiwana - Harker, Fed.
USA	Liczba nowych bezrobotnych spadła 260 tys. vs prognozowane 265 tys. Liczba kontynuujących pobieranie zasiłku wyniosła 1,938 mln vs oczekiwane 1,950 mln osób.
USA	Zamówienia na dobra trwałe w sierpniu wzrosły o 2,0% m/m.



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.