środa, 11 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

Hiszpania	CPI (prognoza 0,2% m/m i 1,8% r/r) – 09.00
USA	Wnioski o kredyt hipoteczny – 13.00
USA	**Wystąpienie szefa Fed z Chicago (Charles Evans) – 13.15**
USA	**Protokół z posiedzenia FOMC – 20.00**
Strefa Euro	**Wystąpienie publiczne członka zarządu ECB (Peter Praet) – 20.50**
USA	Zmiana zapasów ropy w USA wg API – 22.40

Informacje ze spółek i sektorów

4fun Media	W wezwaniu na akcje 4fun Media nie złożono żadnego zapisu.
Agora	Agora zakończyła program skupu akcji własnych, nabyła 2,28% papierów w celu umorzenia.
Alumetal	Alumetal zamierza uruchomić program motywacyjny, który uwarunkowany jest uzyskaniem przez spółkę w '18 roku 117,4 mln PLN EBITDA, w '19 roku 129,1 mln PLN i w '20 roku 145,2 mln PLN.
Banki	Sasin: Sejm chce się skupić na pracy nad nową propozycją prezydenta dot. pomocy kredytobiorcom i dopiero po jej wprowadzeniu możliwe jest zajęcie się tzw. ustawą spreadową.
Banki	Hardr, RPP: Przyrost inflacji spowodowany sytuacją na rynku pracy może sprawić, że reakcja RPP będzie konieczna na początku '18.
Budimex	Budimex podpisał umowę za ok. 211 mln PLN netto na budowę odcinka ekspresówki S7. Termin zakończenia robót to 22 miesiące od daty zawarcia umowy.
CEZ	Elektrownia CEZ Skawina, wchodząca w skład czeskiej grupy energetycznej CEZ, podpisała umowę na budowę instalacji odazotowania spalin metodą katalityczną.
Deweloperzy	Według BGK Nieruchomości nie należy zwlekać i trzeba umożliwić tworzenie polskich REIT-ów mieszkaniowych, a później objąć ustawą także inne segmenty rynku w najszybszym właściwym terminie.
Dom Development	Dom Development rozpoczął sprzedaż siódmego etapu Osiedla Regaty, zlokalizowanego na warszawskiej Białołęce i wprowadził do oferty 272 lokale.
GetBack	JP Morgan AM posiada 4,91% akcji vs 5,05% przed zmianą.
Handel	Liczba klientów w centrach handlowych wzrosła we wrześniu o 13,2% m/m i 2,4% r/r – FootFall.
KGHM	Prezes KGHM ocenia, że 3Q daje powody do optymizmu.
Kruk	Kruk wydał w 3Q'17 261 mln PLN na zakup portfeli wierzytelności (27% r/r).
LW Bogdanka	Bogdanka i ZA Puławy aneksowały umowę na dostawy węgla, wartość w '18-'21 to 333 mln PLN.
PCC Rokita	PCC Rokita wyda 250 mln PLN na rozbudowę zakładu w Brzegu Dolnym.
PKN Orlen	W najbliższych latach Orlen zamierza mocno ograniczyć produkcję ciężkiego oleju opałowego i asfaltów (Parkiet).
Polska	Ancyparowicz, RPP: Stopy pozostaną bez zmian prawdopodobnie do połowy '18.
Polska	MFW podniósł prognozę wzrostu PKB w Polsce w '17 do 3,8 proc. z 3,4 proc. – WEO.
Polska	Morawiecki, MR: ▪ Bezrobocie na koniec ’17 wyniesie ok. 6,9%; w ’19 spadnie poniżej 1 mln osób ▪ W ’17 inflacja średnioroczna może być „nieco” wyższa niż zakładane 1,8%
Ursus	Oferta konsorcjum, w skład którego wchodzi Ursus i Ursus Bus, została uznana za najkorzystniejszą w przetargu na miejskie autobusy elektryczne dla Zielonej Góry. Wartość oferty wynosi 96,5 mln PLN brutto.

Rynki zagraniczne

Francja	Produkcja przemysłowa w sierpniu: -0,3% m/m i 1,1% r/r vs oczekiwane 0,4% m/m i 1,5% r/r.
Hiszpania	Premier Katalonii Carles Puigdemont podpisał wieczorem deklarację niepodległości, wzywającą inne państwa do uznania "republiki Katalonii". Jednak zastrzegł, że skutki tej deklaracji powinny zostać odroczone, aby umożliwić rozmowy z Madrytem o przyszłości regionu.
USA	Indeks optymizmu małych firm NFIB we wrześniu wyniósł 103,0 pkt. vs oczekiwane 105,0 pkt.
USA	MFW zakłada brak podwyżki stóp proc. w USA w grudniu, oraz +75 pb '18.
Wielka Brytania	Produkcja przemysłowa w sierpniu: 0,2% m/m i 1,6% r/r vs oczekiwane 0,2% m/m i 0,9% r/r.
Wielka Brytania	UE nie przygotowuje scenariusza na wypadek braku porozumienia z Londynem – Tusk.

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.