

poniedziałek, 4 grudnia 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	Spotkanie ministrów finansów strefy euro (Eurogrupa)
Strefa Euro	Indeks Sentix (prognoza 33,6 pkt.) – 10.30
Strefa Euro	PPI (prognoza 0,3% m/m i 2,6% r/r) – 11.00
USA	Zamówienia na dobra trwałego użytku (prognoza -1,2% m/m) – 16.00
USA	Zamówienia w przemyśle (prognoza -0,4% m/m) – 16.00

Informacje ze spółek i sektorów

Alior Bank	KNF zgodziła się, by Alior Bank zakwalifikował obligacje podporządkowane serii K i K1 o łącznej wartości nominalnej 600 mln PLN jako instrumenty w kapitale Tier II
Banki	KSF podjął uchwałę ws. utrzymania wskaźnika bufora antycyklicznego na poziomie 0 proc.
Best	Best Capital Italy, mediolańska spółka zależna Best, wygrała przetarg we Włoszech na portfel wierzytelności o wartości nominalnej €230 mln.
Bytom	Przychody w listopadzie wyniosły 15,35 mln PLN (20,5% r/r). Marża detaliczna wyniosła 52,8% (3,1 p.p. r/r).
CCC	Skonsolidowane przychody w listopadzie wyniosły 426,4 mln PLN (27% r/r).
Energetyka	W Siarzewie na Wiśle poniżej Włocławka w 2020 roku ma ruszyć budowa stopnia wodnego wraz z elektrownią wodną. Inwestycja ma zakończyć się w 2025 r. i kosztować ponad 2 mld PLN.
Energetyka	Udział OZE w końcowym zużyciu energii brutto w Polsce w '16 spadł do 11,30% - GUS.
Famur	Famur podpisał umowę na dostawę kompleksu ścianowego, którego producentem są podmioty z grupy Famur do kopalni Uwalnaja za łączną kwotę 73 mln PLN.
GetBack	GetBack wygrał przetarg na zakup portfeli wierzytelności o wartości nominalnej ok. 1,2 mld PLN.
KGHM	KGHM zgodził się na 900 mln PLN pożyczki od Europejskiego Banku Inwestycyjnego.
LPP	Skonsolidowane przychody w listopadzie wyniosły 602 mln PLN (ok. 24% r/r). Marża brutto na sprzedaży wyniosła ok. 59% (-1 p.p. r/r)
Newag	Newag pozyskał umowę we Włoszech za ok. €14,89 mln. Na podstawie umowy Newag wyprodukuje cztery pojazdy typu Vulcano dla włoskiego przewoźnika Ferrovie Circumetnea.
Orbis	Orbis chce przyspieszyć rozwój sieci za granicą. Spółka chce w przyszłym roku wydać 150-180 mln PLN na budowę nowych hoteli oraz renowację posiadanych obiektów (Parkiet).
Orzeł Biały	Quercus Parasolowy SFIO posiada 4,28% akcji vs 5,12% przed dokonaniem zmiany.
PKN Orlen	Orlen Lieutuvu planuje działania, które trwale poprawią rentowność rafinerii, w tym m.in. rezygnację z mazutu (Dziennik Gazeta Prawna).
Polska	Wskaźnik PMI dla Polski w XI wzrósł do 54,2 pkt. z 53,4 pkt. w X i wobec prognozy 54,3 pkt.
Prairie Mining	Prairie Mining liczy, że do końca '17 otrzyma decyzję środowiskową dla kopalni Jan Karski.
Robyg	Bricks Acquisitions Limited, podmiot należący do funduszy inwestycyjnych Goldman Sachs International, wezwał do zapisywania się na sprzedaż 100 proc. akcji Robygu, po cenie 3,55 PLN za akcję.

Rynki zagraniczne

Chiny	PMI w przemyśle w listopadzie wyniosło 50,8 pkt. vs oczekiwane 50,9 pkt.
Francja	PMI w przemyśle w listopadzie wyniosło 57,7 pkt. vs wstępnie szacowane 57,5 pkt.
Japonia	Stopa bezrobocia w październiku wyniosła 2,8%, zgodnie z oczekiwaniami.
Japonia	Indeks zaufania konsumentów wyniósł 44,9 pkt. vs oczekiwane 44,9 pkt.
Niemcy	PMI w przemyśle w listopadzie wyniosło 62,5 pkt. vs wstępnie szacowane 62,5 pkt.
Strefa Euro	PMI w przemyśle w listopadzie wyniosło 60,1 pkt. vs wstępnie szacowane 60,0 pkt.
USA	PMI w przemyśle w listopadzie wyniósł 53,9 pkt. vs wstępnie szacowane 53,8 pkt.
USA	ISM w przemyśle w listopadzie wyniósł 58,2 pkt. vs oczekiwane 58,3 pkt.
USA	Amerykański Senat głosami republikańskiej większości przyjął ustawę o reformie systemu podatkowego. W listopadzie swoją wersję ustawy o reformie systemu podatkowego przyjęła Izba Reprezentantów.
Wielka Brytania	PMI w przemyśle w listopadzie wyniosło 58,2 pkt. vs oczekiwane 56,5 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.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 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.