

środa, 9 maja 2018 | opracowanie cykliczne

Dziennik

Opracował: Daniel Cegielka (+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

Francja	Produkcja przemysłowa (prognoza 0,3% m/m) – 08.45
Hiszpania	Produkcja przemysłowa – 09.00
Włochy	Sprzedaż detaliczna (prognoza 0,1% m/m) – 10.00
USA	Wnioski o kredyt hipoteczny – 13.00
USA	Inflacja PPI (prognoza 0,3% m/m i 2,9% r/r) – 14.30
USA	Zapasy hurtowników (prognoza 0,5% m/m) – 16.00
USA, Ropa	Zmiana zapasów paliw w USA wg DoE – 16.39 - Ropa (prognoza -1,2 mln baryłek) - Benzyna (prognoza -1 mln baryłek) - Destylaty (prognoza -1,4 mln baryłek)
USA	Wystąpienie szefa Fed z Atlanty (Raphael Bostic) – 19.15

Najważniejsze informacje

Alior Bank	Alior w wynikach za 1Q rozpozna składki na BFG o wartości 54,7 mln PLN, a nie 25,31 mln PLN, jak zakładał wcześniej.
Chiny	Prezydent USA Donald Trump powiedział w rozmowie z przywódcą Chin Xi Jinpingiem, że zdecydowany jest doprowadzić do zrównoważonych relacji handlowych i inwestycyjnych z Chinami, które będą korzystne dla amerykańskich firm i pracowników.
Enea	Wstępne szacunki wyników za 1Q'18 - Przychody: 2 989 mln PLN vs konsensus zakładający 3 012,9 mln PLN (-0,8%) - EBITDA: 702 mln PLN vs konsensus zakładający 655,5 mln PLN (7,1%) - EBIT: 339 mln PLN vs konsensus zakładający 300,1 mln PLN (13%) - Zysk netto: 240 mln PLN vs konsensus zakładający 205,5 mln PLN (16,8%)
GTC	Główny akcjonariusz GTC chce odszkodowania za Wilanów - fundusz Lone Star domaga się od Polski €135 mln za blokowanie budowy przez GTC Galerii Wilanów. Jednocześnie szuka kupca na papiery giełdowej spółki (Parkiet).
JSW	Ceny węgla koksowego wzrosły do 184,30 USD/t Komentarz: Od pewnego czasu dość dobre zachowuje się ruda żelaza (wykres, kolor żółty).

Australian Coking Coal & Iron Ore



Ronson Europe

Wyniki za 1Q'18

mln PLN	wyniki	kons.	różnica	r/r	q/q
Przychody	80,2	75,3	6,5%	-27,2%	62,0%
EBITDA	7,3	4,3	68,8%	-	-
EBIT	7	4,2	66,0%	-34,9%	-45,9%
zysk netto j.d.	3,9	1,9	99,9%	-34,5%	-58,6%
marża EBIT	8,8%	5,6%	3,19	-1,04	-17,49
marża netto	4,8%	2,5%	2,28	-0,54	-14,05

Ropa	Prezydent Donald Trump ogłosił, że wycofa USA z porozumienia nuklearnego z Iranem i wprowadza sankcje. Trump jest skłonny negocjować z Teheranem nowe porozumienie.
Ropa	Zapasy ropy w USA wg API spadły o 1,85 mln baryłek vs oczekiwany spadek o 1,2 mln baryłek.
USA	Powell: Rynki finansowe otrzymały od banku centralnego USA wskazówki co do planów Fed odnośnie stopniowego podwyższania stóp procentowych w USA i nie powinny być zaskoczone jego działaniem.

Pozostałe informacje

Asbis	WZA zadecydowało o wypłacie 0,06 USD DPS z zysku za 1'7; ustalenie 17 maja, wypłata 12 czerwca.
-------	---

Asbis

Wyniki za 1Q'18

mln USD	wyniki	kons.	różnica	r/r	q/q
Przychody	503,3	498,3	1,0%	73,4%	-7,1%
EBITDA	6	6,9	-13,6%	32,6%	-43,1%
EBIT	5,3	6,3	-15,2%	33,5%	-46,1%
zysk netto j.d.	1,7	1,7	-1,3%	242,0%	-55,4%
marża EBITDA	1,2%	1,4%	-0,2	-0,37	-0,75
marża EBIT	1,1%	1,3%	-0,2	-0,32	-0,77
marża netto	0,3%	0,3%	-0,01	0,17	-0,37

Asseco SEE

Konferencja z zarządem:

- portfel zamówień ASEE na 2Q'17 wynosi ok. €275 mln (1% r/r)
- portfel na cały '18 wynosi ok. €100,5 mln (6% r/r)
- spółka będzie w stanie „nadgonić” spadek wartości portfela zamówień w ciągu drugiego kwartału

Banki

Popyt na kredyty mieszkaniowe w kwietniu wzrósł o 18,5% r/r - BIK.

Budimex

Budimex podpisał z KGHM umowę na budowę I etapu "Kwatery Południowej OUOW Żelazny Most" o wartości 578 mln PLN. O wyborze oferty Budimeksu jako najkorzystniejszej spółka informowała 11 kwietnia

Forte

RN rekomenduje przeznaczenie całego zysku za '17 na kapitał rezerwowy.

Gorenje

Grupa Gorenje otrzymała trzy wiążące oferty od potencjalnych azjatyckich partnerów strategicznych.

ING BSK

Wyniki za 1Q'18

w mln PLN	1Q'18	kons.	różnica	1Q'17	r/r	4Q'17	k/k
Wynik odsetkowy	880,9	896	-1,7%	816	8%	905	-3%
Wynik z prowizji	318,1	306,8	3,7%	291	9%	297	7%
Koszty ogółem	628,3	596,8	5,3%	566	11%	523	20%
Saldo rezerw	-94,8	-106,2	-10,7%	-77	24%	-113	-16%
Zysk netto	322,2	315,1	2,2%	300	7%	367	-12%

Kancelaria Medius

Kancelaria Medius kupiła portfel wierzytelności o wartości 14,2 mln PLN na rynku polskim i o wartości €11,1 mln na rynku hiszpańskim.

Mabion

EBOiR posiada 4,92% kapitału zakładowego spółki.

Nestmedic

Nestmedic zakłada skumulowane przychody w latach '18-'23 w przedziale 149-307 mln PLN oraz uzyskanie marży EBITDA na koniec '23 roku na poziomie 50-60 proc. Zarząd planuje skoncentrować się m. in. na ekspansji międzynarodowej.

OEX

Tell, spółka OEX, podpisała umowę dzierżawy, na podstawie której przejmie w zarządzanie 48 punktów sprzedaży od Orange Retail. OEX chce dalej uczestniczyć w konsolidacji rynku obsługi punktów sprzedaży telekomów.

PGE

Minister Środowiska wydłużył do 31 grudnia 2026 r. koncesję wydobywczą dla tzw. Pola Bełchatów w należącej dla grupy PGE Kopalni Węgla Brunatnego Bełchatów.

Polska

Hardt, RPP: Podwyżka stóp proc. w '19 jest równie prawdopodobna co scenariusz stabilnych stóp.

Redan

Przychody w kwietniu wyniosły 50 mln PLN (-3% r/r). Powierzchnia sprzedaży wyniosła 142,2 tys. m kw (-2% r/r).

USA

W USA indeks optymizmu małych firm (NFIB) w kwietniu wyniósł vs oczekiwane 104,5 pkt.

ZE PAK

Zarząd rekomenduje wypłatę 1,20 PLN DPS z zysku za '17.

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

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

Remigiusz Lemke
tel. +48 22 697 4848
remigiusz.lemke@mbank.pl

Piotr Neidek, analiza techniczna
tel. +48 22 697 4766
piotr.neidek@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 - 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 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 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.

