

piątek, 15 czerwca 2018 | 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	Wystąpienie publiczne członka zarządu ECB (Benoit Coeuré) – 10.45
Strefa Euro	Bilans handlu zagranicznego (prognoza 20,2 mld EUR) – 11.00
Strefa Euro	Inflacja HICP (prognoza 0,5% m/m i 1,9% r/r) – 11.00
Włochy	Inflacja CPI (prognoza 0,4% m/m i 1,1% r/r) – 11.00
Polska	Inflacja bazowa (prognoza 0,6% r/r) – 14.00
USA	Indeks NY Empire State (prognoza 19 pkt.) – 14.30
USA	Produkcja przemysłowa (prognoza 0,2% m/m) – 15.15
USA	Wykorzystanie mocy produkcyjnych (prognoza 78,1%) – 15.15
USA	Indeks Uniwersytetu Michigan (prognoza 98.5 pkt.) – 16.00
USA	Wystąpienie szefa Fed z Dallas (Robert Kaplan) – 19.00

Najważniejsze informacje

Awbud	Awbud podpisał umowę, której przedmiotem jest wybudowanie obiektu hotelowego wraz z towarzyszącą infrastrukturą w Międzyzdrojach. Za realizację umowy Awbud ma otrzymać wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 70,5 mln PLN, powiększone o podatek VAT.
Budimex	Wywiad z prezesem: - Dla Budimeksu lata '18-19 będą trudne - dalsze wzrosty marży są niemożliwe - Budimex analizuje opłacalność dwóch kontraktów drogowych, w których spółka złożyła najkorzystniejszą ofertę
Energetyka	Negocjatorzy europarlamentu i państw członkowskich UE porozumieili się w czwartek w sprawie dyrektywy o odnawialnych źródłach energii, ustalając na poziomie 32 proc. wiążący cel OZE dla UE na 2030 rok. Zniesione mają być obostrzenia dotyczące paneli słonecznych.
Strefa Euro	Minutes EBC - EBC zakończy QE z końcem '18 - stopy proc. bez zmian do lata'19 - Rada Prezesów EBC nie dyskutowała nad datą podwyżki stóp procentowych, ani o polityce reinwestycji - spląt kapitału - Postęp w kierunku dostosowania inflacji do celu EBC jest znaczący - EBC obniżył prognozy PKB dla strefy euro na '18 r. do 2,1% r/r z 2,4%
USA	Liczba nowych bezrobotnych wyniosła 218 tys. osób vs oczekiwane 223 tys. osób. Liczba kontynuujących pobieranie zasiłku wyniosła 1,697 mln osób vs oczekiwane 1,732 osób.
USA	Sprzedaż detaliczna w maju wzrosła o 0,8% m/m vs oczekiwane 0,4% m/m. Sprzedaż detaliczna z wykluczeniem aut wzrosła o 0,9% m/m vs oczekiwane 0,5% m/m.
USA	Zapasy niesprzedanych towarów w USA w kwietniu wzrosły o 0,3% m/m, zgodnie z oczekiwaniami.

Pozostałe informacje

Arctic Paper	WZA uchwaliło wypłatę 0,2 PLN DPS z zysku za '17; ustalenie 20 czerwca, wypłata 27 czerwca.
Banki	Istnieje przestrzeń do dalszej konsolidacji sektora bankowego w Polsce – MF.
BGŻ BNP Paribas	BGŻ BNP Paribas ustalił cenę emisyjną akcji serii J i K na 60,15 PLN za akcję.
Dębica	WZA uchwaliło wypłatę 6,50 PLN DPS z zysku za '17; ustalenie 14 września, wypłata 14 grudnia.
Echo Investment	Echo Prime Assets, spółka zależna Echo Investment, otrzymała propozycję sprzedaży 7,3 mln akcji EPP i potwierdziła warunki sprzedaży. Cena sprzedaży akcji, pomniejszona o koszty transakcyjne, wyniesie €8,4 mln.
GetBack	Zarząd: Zarząd GetBacku widzi szansę, by spółka po 2-3 latach powróciła na ścieżkę rozwoju. Propozycje przedstawione w planie restrukturyzacji mogą ulec zmianie, a spółka nie jest zamknięta na pozyskanie inwestora strategicznego, jednak obecnie nikt nie jest zainteresowany.
Inpro	WZA uchwaliło wypłatę 0,25 PLN DPS z zysku za '17; ustalenie 16 sierpnia, wypłata 30 sierpnia.
JSW, PKP Cargo	JSW i PKP Cargo podpisały list intencyjny w sprawie wspólnych przedsięwzięć inwestycyjnych związanych z komercyjnym wykorzystaniem paliwa wodorowego.
Kino Polska, Agora	Kino Polska TV kupiło od Agory 41,14 proc. akcji Stopklatki. Wartość transakcji to 32,2 mln PLN, czyli 7 PLN za jedną akcję. Po rozliczeniu transakcji Kino Polska TV posiadać będzie 82,6 proc. akcji Stopklatki.
Konsorcjum Stali	WZA uchwaliło wypłatę 2 PLN DPS z zysku za '17; ustalenie 22 czerwca, wypłata 2 lipca.

Maxcom	WZA uchwaliło wypłatę 1 PLN DPS z zysku za 1'7; ustalenie 26 czerwca, wypłata 4 lipca.
Polenergia, PGE	Doradca nie rekomenduje funduszowi China-CEE Fund odpowiadania na wezwanie PGE na Polenergię.
Polska	Inflacja CPI w maju: 0,2% m/m i 1,7% r/r vs szacowane wcześniej 0,1% m/m i 1,7% r/r – GUS.
Redan	Redan zamierza głosować za podjęciem uchwał na NWZ spółki zależnej TXM i objąć jej akcje nowej emisji o wartości od 5 do 7 mln zł - podał Redan w komunikacie. Redan chce sfinansować objęcie akcji poprzez emisję obligacji o wartości nominalnej od 11 do 13 mln PLN.
Selena	WZA uchwaliło wypłatę 0,3 PLN DPS z zysku za '17; ustalenie 2 lipca, wypłata 16 lipca.
Skarbiec TFI	Murapol negocjuje sprzedaż 32,99 proc. akcji Skarbiec Holding.
The Farm 51	Cena emisyjna akcji serii I spółki The Farm 51 ustalona na 20 PLN za akcję.
Ursus	Ursus zarejestrował w okresie styczeń-maj 137 nowych ciągników rolniczych (-44,1% r/r) – PZPM.
Wielton	Wielton w I-V zarejestrował 1.737 nowych przyczep i naczep (+4,3% r/r) – PZPM.
ZE PAK	ZE PAK: Wyrok NSA, oddalający skargę kasacyjną PAK KWB Konin w sprawie postępowania o stwierdzenie nieważności decyzji środowiskowej dla odkrywki Tomisławice, nie pozbawia mocy prawnej decyzji środowiskowej i nie wstrzymuje prac eksploatacyjnych oraz wydobywczych.

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

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 Kliszczyk, dyrektor
tel. +48 22 438 2402
kamil.kliszczyk@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

Dokument sporządzony został w Departamencie Analiz i Relacji Inwestorskich mBanku S.A. w celu promocji i reklamy, zgodnie z § 9 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz. U. z 2015 r. poz. 878 z późn. zm.). Dokument nie stanowi badania inwestycyjnego ani publikacji handlowej w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy. Dokument nie stanowi również doradztwa inwestycyjnego ani oferty w rozumieniu art. 66 § 1 Kodeksu cywilnego. Opracowanie sporządzone zostało w oparciu o najlepszą wiedzę autorów, popartą informacjami z wiarygodnych rynkowych źródeł. Wszelkie oceny zawarte w niniejszym dokumencie wyrażają opinie w dniu wydania materiału i mogą być zmienione przez autorów bez uprzedniego powiadomienia. 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. 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. Dystrybucja lub przedruk części lub całości opracowania możliwa jest za uprzednią pisemną zgodą autorów.