

piątek, 22 czerwca 2018 | 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

Francja	PKB 1Q (prognoza 0,2% r/r) – 08.45
Francja	PMI dla przemysłu (prognoza 53,9 pkt.) – 09.00
Francja	PMI dla usług (prognoza 54,3 pkt.) – 09.00
Niemcy	PMI dla przemysłu (prognoza 56,2 pkt.) – 09.30 Komentarz: Ostatnie odczyty PMI zaskakiwały raczej negatywnie. Kolejny słabszy odczyt PMI dla niemieckiego przemysłu może wzmacniać obawy o spowolnienie w niemieckiej gospodarce i strefie euro.
Niemcy	PMI dla usług (prognoza 52,1 pkt.) – 09.30
Strefa Euro	PMI dla przemysłu (prognoza 55,0 pkt.) – 10.00
Strefa Euro	PMI dla usług (prognoza 53,7 pkt.) – 10.00
Polska	Wskaźnik syntetyczny koniunktury gospodarczej GUS – 10.00
Wielka Brytania	Biuletyn kwartalny BoE – 13.00
Polska	Podaż pieniądza M3 (prognoza 5,9% r/r) – 14.00
USA	PMI dla przemysłu (prognoza 56,5 pkt.) – 15.45
USA	PMI dla usług (prognoza 56,4 pkt.) – 15.45

Najważniejsze informacje

Strefa Euro, Niemcy, Włochy	Premier Włoch Giuseppe Conte nie weźmie udziału w niedzielnym nieformalnym spotkaniu przywódców kilku krajów UE w sprawie migracji. W miniszczytce miały wziąć udział przywódcy Niemiec, Francji, Włoch, Bułgarii, Hiszpanii, Grecji, Malty i Austrii. Komentarz: Włochy są kluczowym państwem dotkniętym problemem z imigracją. Na miniszczytce miała nalegać kanclerz Angela Merkel i może być to związane z napięciami z koalicjantem CSU. Lider CSU Horst Seehofer miał dać Merkel czas do końca czerwca na znalezienie europejskiego rozwiązania w polityce migracyjnej. Napięcia w niemieckiej koalicji mogą dodatkowo osłabiać sentyment do strefy euro.
Deweloperzy	Wartość udzielonych kredytów mieszkaniowych powinna przekroczyć 50 mld PLN w '18 vs 44 mld PLN w '17 – BIK.
Pekao	WZA uchwaliło wypłatę 7,9 PLN DPS z zysku za '17; ustalenie 6 lipca, wypłata 20 lipca.
PGNiG	KE poinformowała, że wszczyna dochodzenie, by sprawdzić, czy umowy na dostawy gazu między katarską państwową firmą Qatar Petroleum, a europejskimi importerami nie utrudniają przepływu tego surowca w Europie.
Polnord	Murapol sprzedał 9,87% kapitału zakładowego Polnordu za ok. 29 mln PLN (8,97 PLN za akcję).
Unibep	Unibep zawarł umowę o wartości 82,9 mln PLN na realizację w systemie generalnego wykonawstwa inwestycji mieszkaniowej w Poznaniu.

Pozostałe informacje

Amica	Zarząd Amiki proponuje cenę w planowanym buybacku w przedziale 100-135 PLN za akcję.
Banki	Wartość udzielonych kredytów konsumpcyjnych wzrosła w maju o 5,2% r/r, a liczbowo wzrosła o 3,1% r/r – BIK.
CCC	CCC wyemituje 29 czerwca w ramach oferty prywatnej do 210 tys. obligacji kuponowych o łącznej wartości nominalnej do 210 mln PLN, które przydzieli posiadaczom obligacji serii 1/2014.
Efekt	WZA uchwaliło wypłatę 1 PLN DPS z zysku za '17; ustalenie 14 września, wypłata 3 października.
Getin Noble Bank	GNB zawarł warunkową umowę sprzedaży akcji imiennych domu maklerskiego Noble Securities, stanowiących 25,01% udziału w kapitale zakładowym, na rzecz Leszka Czarneckiego. Cena za pakiet akcji to 36,04 mln PLN.
Inter Cars	WZA uchwaliło 0,71 PLN DPS z zysku za '17; ustalenie 29 czerwca, wypłata 13 lipca.
Kogeneracja	WZA uchwaliło wypłatę 2,7 PLN DPS z zysku za '17; ustalenie 19 września, wypłata 3 października.
Livechat	Livechat koryguje EBITDA za rok obrotowy 17/18 do 63,8 mln PLN z 63,2 mln PLN poprzednio.
MDI Energia	WZA zaakceptowało wypłatę 0,08 PLN DPS z zysku za '17; ustalenie 2 lipca, wypłata 11 lipca.
Pekao	Bank Pekao SA obserwuje wśród swoich klientów korporacyjnych zwiększone zainteresowanie rozwojem na rynkach zagranicznych, także przez przejścia – wiceprezes.
Pekao	Agencja ratingowa S&P utrzymała długoterminowy rating Banku Pekao SA na poziomie "BBB+".
PGNiG	PGNiG podpisał dwie nowe umowy na dostawy CNG dla Warszawy i Tarnowa. W najbliższych latach concern powinien osiągać coraz większe przychody ze sprzedaży sprężonego gazu ziemnego (Parkiet).
Polska	Łon, RPP: Nie można odrzucać scenariusza obniżek stóp proc., chociaż obecny poziom jest korzystny.
Polska	Sprzedaż detaliczna w maju: 2,7% m/m i 7,6% r/r vs oczekiwane 1,8% m/m i 6,5% r/r.

Protektor	Protektor chce zwolnić 30-85 pracowników, liczy na 4 mln PLN oszczędności rocznie.
Szwajcaria	Bank centralny Szwajcarii utrzymał stopy procentowe bez zmian.
Tower Investment	ZWZ Tower Investments upoważniło zarząd do skupu akcji własnych.
USA	Indeks Philadelphia Fed w czerwcu wyniósł 19,9 pkt. vs oczekiwane 29,0 pkt.
USA	Liczba nowych bezrobotnych w USA wyniosła 218 tys. vs oczekiwane 220 tys. Liczba kontynuujących pobieranie zasiłku wyniosła 1,723 mln vs oczekiwane 1,71 mln osób.
USA	Indeks cen nieruchomości FHFA w kwietniu wyniósł 0,1% m/m vs oczekiwane 0,5% m/m.
USA	Indeks wyprzedzający koniunktury Conference Board w maju wzrósł o 0,2% m/m vs oczekiwane 0,4% m/m.
Wielka Brytania	Bank Anglii pozostawił bez zmian stopy proc. i target QE.



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 Kliszcz, dyrektor
tel. +48 22 438 2402
kamil.kluszcz@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

Dokument sporządzony został w Departamencie Rynków Regulowanych 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.