

piątek, 29 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

Francja	Wydatki konsumentów (prognoza 0,7% m/m) – 08.45
Francja	Inflacja PPI – 08.45
Francja	Inflacja HICP (prognoza 2.4% r/r) – 08.45
Polska	Wskaźnik Rynku Pracy wg BIEC – 09.00
Niemcy	Stopa bezrobocia (prognoza 5,2%) – 09.55
Wielka Brytania	PKB (prognoza 0,1% k/k i 1,2% r/r) – 10.30
Wielka Brytania	Saldo rachunku bieżącego (prognoza -18 mld GBP) – 10.30
Wielka Brytania	Podaż pieniądza M4 (prognoza 0,3% m/m) – 10.30
Wielka Brytania	Zaakceptowane wnioski o kredyt hipoteczny (prognoza 62,15 tys.) – 10.30
Strefa Euro	Inflacja HICP - dane szacunkowe (prognoza 2% r/r) – 11.00
Polska	Saldo rachunku bieżącego – 14.00
USA	Dochody i wydatki Amerykanów ▪ Dochody (prognoza 0,4% m/m) ▪ Wydatki (prognoza 0,4% m/m) ▪ PCE core (prognoza 0,2% m/m i 1,9% r/r) Komentarz: Dane o dochodach i wydatkach mają znaczenie w kontekście oceny przyszłej konsumpcji oraz presji inflacyjnej. PCE jest również jedną z preferowanych przez Fed miar inflacji.
USA	Indeks Chicago PMI (prognoza 60 pkt.) – 15.45
USA	Indeks Uniwersytetu Michigan (prognoza 99,3 pkt.) 16.00

Najważniejsze informacje

Amazon	Amazon za ok. 1 mld USD przejmie sieć aptek PillPack, która posiada licencję na sprzedaż leków w 50 stanach. Komentarz: Przejęcie PillPack może pozwolić Amazonowi na bardzo szybkie i agresywne wejście w segment ochrony zdrowia.
Famur	Oferta Famuru za 132,8 mln PLN brutto została wybrana przez JSW w przetargu na najem kombajnów.
Niemcy	Sprzedaż detaliczna w maju: -2,1% m/m i -1,6% r/r vs oczekiwane -0,5% m/m i 1,9% r/r.
Pekao, Alior Bank	Reuters: Pekao zaproponuje Aliorowi połączenie, ale opóźni publikację rekomendacji w tej sprawie.
Torpol	Oferta konsorcjum z Torpołem za 1,5 mld PLN jest najlepsza pod wzgl. ceny i terminu w przetargu PKP PLK. Udział Torpolu w realizacji prac w ramach tego zamówienia oraz wynagrodzeniu wynosi 50 proc. (749 mln PLN). Komentarz: Oferta konsorcjum z Torpołem istotnie przekracza budżet zamawiającego, co generuje ryzyko anulacji tego przetargu.
USA	Dane p PKB w 1Q'18 (finalne) ▪ PKB w ujęciu zannualizowanym: 2,0% k/k vs oczekiwane 2,2% k/k oraz 2,3% k/k w pierwszym wyliczeniu ▪ Konsumpcja prywatna: 0,9% k/k vs oczekiwane 1,0% k/k ▪ Bazowy deflator PCE: 2,3% k/k

Pozostałe informacje

Benefit Systems	UOKiK wszczął postępowanie antymonopolowe między innymi przeciwko Benefit Systems i jej spółce zależnej Fit Invest postępowanie w związku z podejrzeniem zawarcia porozumienia w sprawie podziału rynku klubów fitness.
City Service	WZA uchwaliło wypłatę 0,31 EUR DPS z zysku za '17; ustalenie 2 lipca, wypłata 31 marca.
Cyfrowy Polsat	Cyfrowy Polsat nie wypłaci dywidendy z zysku za '17.
Forbuild	WZA uchwaliło wypłatę 0,12 PLN DPS z zysku za '17; ustalenie 27 lipca, wypłata 17 sierpnia.
Getin Noble Bank	KSF pozytywnie zaopiniował wniosek ws. zniesienia bufora O-SII dla Getin Noble Banku.
GK Immobile	GK Immobile sprzedała udziały w spółce Halifax P i Makrum Pomerania za 21 mln PLN
Gorenje	Chińska grupa Hisense przejmie 62,46 proc. akcji Gorenje, po cenie 12 euro za akcję.
Grupa Azoty	WZA uchwaliło wypłatę 1,25 PLN DPS z zysku za '17; ustalenie 25 lipca, wypłata 8 sierpnia.
Hortico	WZA uchwaliło wypłatę 0,05 PLN DPS z zysku za '17; ustalenie 12 lipca, wypłata 27 lipca.
JSW	WZ JSW przeznaczyło zysk za '17 na kapitał zapasowy.
KBJ	Zarząd rekomenduje wypłatę 0,19 PLN DPS z zysku za '17; ustalenie 28 sierpnia, wypłata 3 grudnia.
KGHM	Rząd Kanady wydał negatywną decyzję dotyczącą realizacji projektu Ajax ze względu na przewidywane, znaczące niekorzystne skutki projektu dla środowiska.

Krynica Witamin	WZA uchwaliło wypłatę 0,24 PLN DPS z zysku za '17; ustalenie 28 września, wypłata 18 października.
LiveChat	Zarząd rekomenduje wypłatę 1,77 PLN DPS z zysku za '17; ustalenie 14 sierpnia, wypłata 21 sierpnia.
Lotos	WZA uchwaliło wypłatę 1 PLN DPS z zysku za '17; ustalenie 12 września, wypłata 28 września.
Makarony Polskie	WZA uchwaliło wypłatę 0,25 PLN DPS z zysku za '17; ustalenie 14 sierpnia, wypłata 28 sierpnia.
Millennium	Bank Millennium złożył do KNF wniosek ws. zezwolenia na utworzenie banku hipotecznego; liczy, że jego bank hipoteczny rozpocznie działalność w '19.
Mo-Bruk	WZ Mo-Bruku upoważniło zarząd do skupu do 45.000 akcji własnych.
Niemcy	Inflacja HICP w Niemczech w czerwcu wyniosła 2,1% r/r, zgodnie z oczekiwaniami.
Orzeł Biały	WZA uchwaliło wypłatę 1,12 PLN DPS z zysku za '17; ustalenie 31 sierpnia, wypłata 14 września.
Pekao	KSF pozytywnie zaopiniował wniosek ws. podniesienia bufora O-SII dla Pekao.
PEM	WZA uchwaliło wypłatę 2,93 PLN DPS z zysku za '17; ustalenie 9 lipca, wypłata 9 października.
Polska	Większość RPP uważa, że stabilizacja stóp będzie sprzyjać realizacji celu infl. - minutes RPP.
PZU	WZA uchwaliło wypłatę 2,50 PLN DPS z zysku za '17; ustalenie 12 września, wypłata 3 października.
Qumak	Qumak podpisał z Oracle porozumienie w sprawie spłaty należności objętej nakazem zapłaty w postępowaniu nakazowym w wysokości 8,2 mln PLN.
Selena FM	Przewodniczący RN: W najbliższych latach Selena FM chce skupić się na rozwijaniu innowacyjnych wyrobów. Do celów akwizycyjnych podchodzi w sposób bardzo ostrożny.
Stelmet	Konferencja z zarządem: - Stelmet widzi poprawę w liczbie zamówień w maju i czerwcu - Najbardziej perspektywicznie wygląda rynek niemiecki Stelmet nadal analizuje wejście na rynek amerykański ze sprzedażą architektury ogrodowej
Śnieżka	Śnieżka posiada 55,3 proc. głosów na WZ Radomskiej Fabryki Farb i Lakierów.
Unimot	Strategia: Unimot chce osiągnąć 75 mln PLN EBITDA w 2023 r. i corocznie wypłacać dywidendę w wysokości minimum 30 proc. zysku netto.
USA	Liczba nowych bezrobotnych wyniosła 227 tys. vs oczekiwane 220 tys. Liczba bezrobotnych kontynuujących pobieranie zasiłku wyniosła 1,705 mln osób vs oczekiwane 1,717 mln osób

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

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

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.