wtorek, 3 lipca 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

USA	Sesja skrócona (do 19.00 CET)
Strefa Euro	**Inflacja PPI** (prognoza 0,4% m/m i 2,7% r/r) – 11.00
Strefa Euro	**Sprzedaż detaliczna** (prognoza 0,1% m/m i 1,4% r/r) – 11.00
USA	**Zamówienia na dobra** – 16.00 ▪ trwałego użytku (prognoza -0,6% m/m) ▪ bez środków transportu (prognoza -0,3% m/m)
USA	**Zamówienia w przemyśle** (prognoza 0% m/m) – 16.00
Strefa Euro	Wystąpienie publiczne członka zarządu ECB (Peter Praet) – 18.00
Ropa, USA	Zamiana zapasów paliw w USA wg API – 22.40

Najważniejsze informacje

Mirbud	Mirbud podpisał umowę na budowę budynków magazynowych zlokalizowanych w Panattoni Park Gdańsk III o łącznej wartości netto 17,75 mln EUR (77,4 mln PLN).
Niemcy	CDU i CSU osiągnęły kompromis w sporze o migrację.
USA	Prezydent Donald Trump zagroził podjęciem działań przeciwko Światowej Organizacji Handlu (WTO). Według Reutersa wcześniej pojawiły się spekulacje, że Trump chciałby wyprowadzić USA z WTO.
USA, UE	KE ostrzegła USA, że nałożenie taryf importowych na samochody i części samochodowe z UE zaszkodzi nie tylko unijnemu, ale też amerykańskiemu przemysłowi i doprowadzi do środków odwetowych o wartości 294 mld USD.

Pozostałe informacje

Bytom	Przychody w czerwcu wyniosły 18,9 mln PLN (23,3% r/r). Rentowność detaliczna wyniosła 52,7% vs 50,7% rok wcześniej.
CCC	Skonsolidowane przychody CCC ze sprzedaży w czerwcu 2018 roku wyniosły 405,4 mln PLN (7,9% r/r).
Elektrim	Spółka Karswell Limited, podmiot zależny od Zygmunta Solorza, zaprosiła do składania ofert sprzedaży 9.693.088 akcji Elektrimu, stanowiących 11,57 proc. jej kapitału, po 14 PLN za akcję.
Enea, Energa	Elektrownia Ostrołęka wystosowała wniosek o zgodę na zawarcie umowy z konsorcjum GE Power.
Energa	Energa zdecydowała o odwróceniu odpisów aktualizujących wartość farm wiatrowych w segmencie wytwarzania na łączną kwotę 116,6 mln PLN i szacowany wpływ tej operacji na skonsolidowany wynik netto grupy za '18 wyniesie 94,5 mln PLN.
Eurohold Bulgaria	Eurohold Bulgaria wypłaci 0,00855 BGN DPS; ustalenie 13 lipca, wypłata od 27 sierpnia do 27 listopada.
Forte	Fabryka Mebli Forte - pomimo upływu obowiązywania listu intencyjnego z końcem czerwca 2018 roku - nadal będzie prowadzić rozmowy z grupą Homag w sprawie zaprojektowania, wykonania i dostawy wyposażenia linii produkcyjnych do nowej fabryki mebli w Suwałkach.
Francja	Indeks PMI w przemyśle w czerwcu wyniósł 52,5 pkt. vs oczekiwane 53,1 pkt.
GetBack	Firma audytorska Deloitte odstąpiła od wyrażenia opinii do sprawozdań finansowych Getbacku za '17.
IAI	WZA uchwaliło wypłatę 0,24 PLN DPS z zysku za '17; ustalenie 10 lipca, wypłata 17 lipca.
KGHM	KGHM zakończył prace remontowe w Hucie Miedzi Głogów II, osiem dni wcześniej niż wynikało to z pierwotnego harmonogramu.
LiveChat	Liczba klientów LiveChat Software wzrosła w czerwcu o 236 netto.
Lokum Deweloper	Lokum Deweloper w 2Q'18 sprzedał 227 lokali wobec 321 lokali rok wcześniej. Spółka podtrzymuje cel sprzedaży na poziomie powyżej 1 tys. lokali w całym '18.
Lotos	Lotos szacuje, że modelowa marża rafineryjna spółki w czerwcu '18 wyniosła 7,29 USD/bbl wobec 7,34 USD/bbl w maju oraz 6,94 USD/bbl rok wcześniej.
LPP	Wstępne szacunki wyników za 2Q'18: ▪ Przychody: 2048 mln PLN vs oczekiwane 1995,8 mln PLN (2,6%) ▪ EBIT: 310,0 mln PLN vs oczekiwane 288 mln PLN (7,3%) ▪ Marża EBIT: 15,1% vs oczekiwane 14,5% (0,68) ▪ Powierzchnia handlowa: 1 034 tys. m kw (10,7% r/r)
M4B	Walne zgromadzenie M4B odstąpiło od podjęcia uchwały ws. dywidendy.
Niemcy	Indeks PMI w przemyśle w czerwcu wyniósł 55,9 pkt., zgodnie oczekiwaniami.
Orbis	Accor Hotels Romania SRL z grupy Orbisu podpisał umowę kupna hotelu Mercure Unirii w Bukareszcie za 11,35 mln euro z możliwością nieznacznej korekty ceny związanej z sytuacją finansową i biznesową hotelu w dniu finalizacji.

Polenergia	Zarząd Polenergii podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizacyjnego w segmencie biomasy o szacunkowej kwocie 17,4 mln PLN.
Polska	KE uruchomiła procedurę naruszenia unijnego prawa wobec ustawy o SN.
Polska	Stopa bezrobocia w Polsce w maju wyniosła 3,8%, liczba bezrobotnych wyniosła 644 tys. - Eurostat.
Polska	Łon, RPP: Niskie stopy proc. przez dłuższy czas dobre dla inwestycji.
Polska	Inflacja CPI w czerwcu: 0,1% m/m i 1,9% r/r vs ocz3ekiwane 0,1% m/m i 2,0% r/r – szacunek flash GUS.
Polska	Indeks PMI dla przemysłu w czerwcu wyniósł 54,2 pkt. vs oczekiwane 53,1 pkt.
Strefa Euro	Stopa bezrobocia w strefie euro w maju wyniosła 8,4% vs oczekiwane 8,5% - Eurostat.
Strefa Euro	Indeks PMI w przemyśle w czerwcu wyniósł 54,9 pkt. vs oczekiwane 55,0 pkt.
Trans Polonia	Trans Polonia refinansowała pożyczkę udzieloną jej dwa lata temu na zakup Orlenu Transport. Rozważa kolejne akwizycje (Parkiet).
USA	Indeks PMI w przemyśle w czerwcu wyniósł 55,4 pkt. vs oczekiwane 54,7 pkt.
USA	Indeks ISM w przemyśle w czerwcu wyniósł 60,2 pkt. vs oczekiwane 58,5 pkt.
Vantage Development	Vantage Development w 2Q'18 sprzedał 199 lokali (-9% r/r).
Wielka Brytania	Indeks PMI w przemyśle w czerwcu wyniósł 54,4 pkt. vs oczekiwane 54,0 pkt.
Work Service	Work Service przedłużył wyłączność na sprzedaż Exact Systems do 20 lipca.

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 - 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 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 jakakolwiek 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.