czwartek, 5 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

Niemcy	Zamówienia w przemyśle (prognoza 1,1% m/m) – 08.00
Wielka Brytania	**Wystąpienie publiczne szefa BoE** (Mark Carney) – 12.00
Niemcy	**Wystąpienie publiczne szefa Bundesbanku (Jens Weidmann)** – 13.15
USA	**Raport Challengera** – 13.30
USA	**Raport ADP** (prognoza 187 tys.) – 14.15
USA	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (prognoza 224 tys.) – 14.30
USA	**PMI dla usług** (prognoza 56,5 pkt.) – 15.45
USA	**ISM dla usług** (prognoza 58,3 pkt.) – 16.00
USA	Zmiana zapasów ropy w USA wg DoE – 16.30 ▪ Ropa (prognoza -3,3 mln baryłek) ▪ Benzyna (prognoza -1 mln baryłek) ▪ Destylaty (prognoza -0,6 mln baryłek)
USA	**Protokół z posiedzenia FOMC** – 20.00

Najważniejsze informacje

Budimex	Budimex podpisał z GDDKiA w Olsztynie umowę za 393,7 mln PLN na projekt i budowę jednego z odcinków drogi ekspresowej S61, od węzła Wysokie do Raczek.
Chiny, USA	Chińskie ministerstwo finansów oświadczyło, że nie nałoży ceł odwetowych na amerykańskie towary, dopóki nie wejdą w życie karne taryfy USA na produkty z ChRL. Rozwiano tym samym wątpliwości związane z różnicą czasu między stolicami obu państw.
Niemcy	Kanclerz Merkel pozytywnie o dalszej współpracy z szefem CSU.
USA, UE, Niemcy	Ambasador USA w Niemczech powiedział szefom niemieckiego przemysłu motoryzacyjnego, że prezydent Donald Trump zawiesiłby groźbę wprowadzenia ceł na samochody importowane z Unii Europejskiej, jeśli UE zniosłaby cła na samochody amerykańskie.

Pozostałe informacje

Agora	Rozpowszechnianie płatne "Gazety Wyborczej" w maju wyniosło 105,2 tys. (-3,3% m/m i 15,9% r/r).
Archicom	Archicom zwiększył program emisji obligacji do 250 mln PLN ze 115 mln PLN wcześniej.
Atal	Atal w 2Q'18 sprzedał 589 mieszkań.
Atal	Atal wprowadził do sprzedaży drugi etap łódzkiej inwestycji Apartamenty Drewnowska 43, w ramach którego powstaną 4 budynki z 199 mieszkaniami oraz 13 lokalami usługowymi.
Banki	Reuters: Credit Agricole rozważa sprzedaż polskiego biznesu.
Benefit Systems	Liczba aktywnych kart sportowych Benefit Systems na koniec II kwartału 2018 roku wyniosła 1,097 mln, wobec 1,078 mln kart, które spółka obsługiwała na koniec I kwartału 2018 roku.
Dom Development	Dom Development w 2Q'18 sprzedał 802 lokali netto, a przekazał 1.025 lokali.
Emperia	Sprzedaż w sklepach Stokrotka w czerwcu wyniosła ok. 255 mln PLN (10,4% r/r).
Francja	PMI w usługach w czerwcu wyniósł 55,9 pkt. vs wstępnie szacowne 56,4 pkt.
Gino Rossi	Przychody ze sprzedaży w czerwcu wyniosły 20,5 mln PLN (10% r/r).
IMS	WZA IMS ma upoważnić zarząd do emisji do 16 mln akcji w ramach kapitału docelowego.
JSW	Prokuratura sprawdza, czy JSW straciła ok. 87 mln PLN przez działania b. zarządu z lat 2013-2016. Chodzi o niekorzystne – zdaniem resortu energii - umowy ze spółkami, chcącymi eksploatować złoże węgla Orzesze.
JW Construction	Grupa J.W. Construction w 2Q'18 sprzedała 332 lokale; rozpozna ok. 50 lokali.
LiveChat	Wywiad z zarządem: ▪ celem LiveChat Software pozostaje tysiąc nowych klientów netto miesięcznie ▪ w dalszym ciągu rozważa debiut na giełdzie w USA
Marvipol Development	Marvipol Development w 2Q'18 sprzedał 233 lokali, a przekazał klientom 121.
Mercor	Wywiad z prezesem: ▪ Mercor chce wydać na inwestycje w roku obrotowym 2018/19 co najmniej kilkanaście mln PLN ▪ chce zainwestować w rozwój ogniochronnej płyty i drzwi przeciwpożarowych ▪ celem spółki jest dzielenie się zyskiem z akcjonariuszami, ale na razie priorytetem firmy jest zwiększenie sprzedaży i poprawa rentowności

Niemcy	PMI w usługach w czerwcu wyniósł 54,5 pkt. vs wstępnie szacowane 53,9 pkt.
Polnord	Polnord wprowadził do sprzedaży 113 mieszkań w warszawskiej dzielnicy Wilanów.
Polska	Glapiński, NBP: ▪ Prognozy inflacji wskazują, że pozostanie ona zbliżona do celu NBP ▪ Połączenie KNF z NBP przyczyniłoby się do większego bezpieczeństwa finansowego Polski
Robyg	Robyg w 2Q'18 sprzedał 602 lokale vs 756 mieszkań rok wcześniej.
Strefa Euro	PMI composite w czerwcu wyniósł 54,9 pkt. vs wstępnie szacowane 54,8 pkt.
Strefa Euro	PMI w usługach w czerwcu wyniósł 55,2 pkt. vs wstępnie szacowane 55,0 pkt.
Wielka Brytania	PMI w usługach w czerwcu wyniósł 55,1 pkt. vs oczekiwane 54,0 pkt. PMI composite wyniósł 55,2 pkt. vs oczekiwane 54,5 pkt.

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.