

czwartek, 30 czerwca 2016 | opracowanie cykliczne

Dziennik

Opracowanie: Daniel Cegiełka

Niniejsza publikacja jest publikacją handlową, prosimy o zapoznanie się z oświadczeniem umieszczonym na jej końcu.

Wydarzenia dnia

Niemcy	Sprzedaż detaliczna (prognoza 0,7% m/m i 3% r/r) – 08.00
Francja	Inflacja PPI – 08.45
Francja	Inflacja CPI (prognoza 0,1% m/m i 0,2% r/r) – 08.45
Niemcy	Stopa bezrobocia (prognoza 6,1%) – 09.55
Wielka Brytania	PKB (prognoza 0,4% k/k i 2,0% r/r) – 10.30
Wielka Brytania	Saldo rachunku bieżącego (-27,1 mld GBP) – 10.30
Strefa Euro	Inflacja HICP (prognoza 0,0% r/r) – 11.00
Włochy	Inflacja CPI – 12.00
Włochy	Inflacja PPI – 12.00
Polska	Saldo rachunku bieżącego – kwartalne - 14.00
Polska	Inflacja CPI (prognoza 0,4% m/m) – 14.30
USA	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (prognoza 267 tys.) – 14.30
USA	Chicago PMI (prognoza 50,7) – 15.45

Informacje ze spółek i sektorów

A.P.N. Promise	WZA uchwaliło 0,43 PLN DPS; ustalenie 1 sierpnia, wypłata 16 sierpnia.
Altus TFI	Altus TFI skupi 3.608.317 akcji własnych po 16 PLN za szt.
Archicom	Archicom pozyskał z emisji obligacji 55 mln PLN na dalszy rozwój.
Argo Duda	Agro Duda z grupy PKM Duda odpowiedziała na zaproszenie do negocjacji w sprawie nabycia udziałów spółki PPH Ferma-Pol - podało MSP.
Atal	Atal wprowadził do sprzedaży 158 lokali w Krakowie (projekt Bagry Park).
BioMaxima	WZA uchwaliło 0,2 PLN DPS; ustalenie 31 sierpnia, wypłata 16 września.
BREXIT	Dostęp Wielkiej Brytanii do wspólnego rynku tylko przy poszanowaniu swobód UE – Tusk.
ECA	WZA uchwaliło 0,04 PLN DPS; ustalenie 18 sierpnia, wypłata 1 września.
Enea, ZE PAK	MSP: Zygmunt Solorz-Żak jest zainteresowany akcjami Enei w zamian za udziały w ZE PAK.
Energetyka	Moody's: Ustawa wiatrakowa utrudni rozwój OZE w Polsce.
Ergis	Ergis zainwestuje w nowe moce wytwórcze. Kosztem 30 mln PLN powstanie linia do produkcji nowoczesnych i wysokomarżowych folii (Parkiet).
Eurocash	Wywiad z prezesem: ▪ Eurocash jest zainteresowany przejęciami, w tym Żabką ▪ Spółka chce wyprzedzić Biedronkę na pozycji lidera rynku dystrybucji żywności w Polsce
Ferro	WZA uchwaliło 0,75 PLN DPS; ustalenie 15 lipca. Wypłata nastąpi w dwóch ratach: 1 sierpnia (0,3 PLN DPS) i 4 listopada (0,45 PLN DPS).
Górnictwo	ierwsze założenia układu zbiorowego w PGG do dyskusji we wrześniu.
GPM Vindexus	WZA uchwaliło 0,15 PLN DPS; ustalenie 5 lipca, wypłata 15 lipca.
Grajewo	WZA uchwaliło 1 PLN DPS; ustalenie 15 lipca, wypłata 29 lipca.
Ipopema	WZA uchwaliło 0,11 PLN DPS; ustalenie 8 lipca, wypłata 27 lipca.
JSW	JSW zawarła z ARP i TF Silesia term sheet, który przywiduje sprzedaż przez JSW akcji WZK Victoria za 350 mln PLN z potencjalną korektą ceny w oparciu o wartość skumulowanej EBITDA WZK Victoria za lata 2016–2019. Zaliczka w wysokości 200 mln PLN byłaby płatna na początku lipca '16.
Krynica Vitamin	WZA uchwaliło 0,74 PLN DPS; ustalenie 16 września, wypłata 30 września.
Marvipol	Marvipol w najbliższych miesiącach opublikuje założenia polityki dywidendowej.
OT Logistics	OT Logistics zawarł z STK Group Sp. z o.o. warunkową umowę inwestycyjną dotyczącą zakupu 100% akcji STK SA oraz 80% akcji Kolei Bałtyckiej za łączną kwotę 33,1 mln PLN. Cena za akcje STK SA wyniesie 29,7 mln PLN, a za akcje KB SA - 3,4 mln PLN.
PEM	Z powodu zrzeczenia się przez AMC III Moon prawa do dywidendy, Private Equity Managers przeznaczy na ten cel łącznie 49,07 mln PLN, a nie jak wcześniej podawano 47,79 mln PLN. Wartość dywidendy na akcję nie zmienia się i wynosi 14,41 zł.

PGE	Tchórzewski, ME: Dla dobra akcjonariuszy lepiej teraz pieniądze przeznaczyć na majątek PGE, a nie na dywidendę, ponieważ mamy zawirowania na rynkach kapitałowych.
PGNiG	PSG z grupy PGNiG oraz Gaz-System podpisały memorandum w sprawie oceny możliwości przejęcia obiektów systemowych. Sieci dystrybucyjne staną się własnością PSG, natomiast Gaz-System będzie zarządzać wyłącznie sieciami przesyłowymi.
Polska	Rzeczywista stopa bezrobocia w I kw. wyniosła 11,1 proc. – PMR.
Qumak	Odstąpienie przez KZGW od umowy na ISOK bez istotnego wpływu na wyniki Qumaka - wiceprezes.
Qumak	KZGW może wybrać nowego wykonawcę ISOK 'z wolnej ręki', naliczy kary Qumakowi – rzecznik.
Revitum	WZA uchwaliło przeznaczenie na dywidendę 77,6 tys. PLN; ustalenie 11 lipca, wypłata 26 lipca.
Ropa & gaz	Zapasy paliw w USA wg DoE: ▪ Ropa: 526,57 mln baryłek (-4,05 mln baryłek) ▪ Rezerwy paliw destylowanych: 150,5 mln baryłek (-1,80 mln baryłek) ▪ Zapasy benzyny: 238,99 mln baryłek (+1,37 mln baryłek)
Strefa Euro	Londyn nie powinien być centrum clearingu dla transakcji w euro – Hollande.
USA	Deflator PCE w maju: 0,9% r/r i 0,2% m/m vs prognozowane 1,0% i 0,2%.
USA	Wydatki i dochody Amerykanów w maju: 0,4% m/m i 0,2% m/m vs prognozowane 0,4% i 0,3%.
USA	Liczba umów na sprzedaż domów: -3,7% m/m vs prognozowane -1,1%.

Dom Maklerski mBanku

Biuro Aktywnej Sprzedaży
ul. Wspólna 47/49
00-684 Warszawa
www.mbank.pl/mDM

Zespół Prywatnego Maklera

Kamil Szymański, dyrektor
tel. +48 22 697 4706
kamil.szymanski@mbank.pl

Jarosław Banasiak, wicedyrektor
tel. +48 22 697 4870
fax. +48 22 697 4726/4923
jaroslaw.banasiak@mbank.pl

Joanna Gębal
tel. +48 22 697 47 62
joanna.gebal@mbank.pl

Rafał Włóka
tel. +48 22 697 48 09
rafal.wloka@mbank.pl

Marcin Biegunski
tel. +48 22 697 49 84
marcin.biegunski@mbank.pl

Przemysław Miedziocha, CFA
tel. +48 22 697 47 68
przemyslaw.miedziocha@mbank.pl

Paweł Rudowski
tel. +48 22 697 4852
pawel.rudowski@mbank.pl

Piotr Grzesiek
tel. +48 22 697 4845
piotr.grzesiek@mbank.pl

Zespół Wsparcia Sprzedaży

Daniel Cegiełka
tel. +48 22 697 4914
daniel.cegielka@mbank.pl

Piotr Neidek, analiza techniczna
tel. +48 22 697 4766
piotr.neidek@mbank.pl

Remigiusz Lemke, analiza techniczna
tel. +48 22 697 4848
remigiusz.lemke@mbank.pl

Departament Sprzedaży Instytucjonalnej

Piotr Gawron, dyrektor
tel. +48 22 697 48 95
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

Niniejsza publikacja przygotowana przez Dom Maklerski mBanku jest publikacją handlową, została przygotowana wyłącznie w celach informacyjnych, nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów „Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych lub ich emitentów lub wystawców (Dz. U. nr 206 z 2005 r.)”, nie stanowi porady inwestycyjnej, nie stanowi oferty zbycia lub nabycia wymienionych w niej instrumentów finansowych, nie stanowi podstawy do zawarcia jakiegokolwiek umowy lub powstania jakiegokolwiek zobowiązania. mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (00-950), przy ul. Senatorskiej 18 prowadzi działalność maklerską w ramach wyodrębnionej jednostki organizacyjnej – Biura Maklerskiego obsługującego się nazwą Dom Maklerski mBanku. 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. mBank S.A., jego organy zarządzające, organy nadzorcze, ani pracownicy nie ponoszą odpowiedzialności za wszelkie skutki finansowe i niefinansowe powstałe w wyniku wykorzystania niniejszej publikacji lub zawartych w niej informacji. Wszelkie opinie, prognozy, kalkulacje i szacunki zawarte w niniejszej publikacji stanowią jedynie wyraz subiektywnej oceny autora na moment jej wydania i mogą być zmieniane bez uprzedzenia. Opinie wyrażone w niniejszej publikacji nie pozostają w jakiegokolwiek zależności od rekomendacji przygotowywanych przez Dom Maklerski mBanku. 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. Dom Maklerski mBanku udostępnia niniejszą publikację nieodpłatnie. Zabronione jest powielanie i rozpowszechnianie niniejszej publikacji bez pisemnej zgody mBanku S.A.