

środa, 6 lipca 2016 | opracowanie cykliczne

Dziennik

Opracowanie: Daniel Cegiełka

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

Wydarzenia dnia

Polska	Decyzja ws. stóp procentowych
Niemcy	Zamówienia w przemyśle (prognoza 1% m/m) – 08.00
Strefa Euro	Wystąpienie publiczne szefa ECB (Mario Draghi) – 09.00
Strefa Euro	Wystąpienie publiczne członka zarządu ECB (Peter Praet) – 09.30
Strefa Euro	Wystąpienie publiczne wiceszefa ECB (Vitor Constâncio) – 11.00
Strefa Euro	Wystąpienie publiczne członka zarządu ECB (Yves Mersch) – 14.00
USA	Wystąpienie szefa Fed z Nowego Jorku (William Dudley) – 14.00
USA	Bilans handlu zagranicznego (prognoza -40 mld USD) – 14.30
USA	Wystąpienie publiczne członka zarządu Fed (Daniel Tarullo) – 15.00
USA	PMI dla usług (prognoza 51,3) – 15.00
USA	ISM dla usług (prognoza 53,3) – 16.00
Polska	Komunikat po posiedzeniu RPP – 16.00
Strefa Euro	Wystąpienie publiczne członka zarządu ECB (Danièle Nouy) – 17.30
USA	Protokół z posiedzenia FOMC – 20.00
USA	Zmiana zapasów ropy wg API – 22.40

Informacje ze spółek i sektorów

Agora, Kino Polska	W pierwszej połowie tego roku sprzedano o prawie 10% więcej biletów r/r do kin (Gazeta Wyborcza).
Atal	Atal sprzedał w 2Q 677 lokali; w '16 zakłada sprzedaż 2 tys. lokali oraz 1.300-1.500 przekazania.
Budimex	Budimex Nieruchomości przedsprzedał w 2Q 395 mieszkań (-31,9% r/r).
CDRL	Przychody CDRL w I poł. Wyniosły 63,44 mln PLN (+12% r/r). Sprzedaż w polskim kanale e-commerce wyniosła 5,61 mln PLN (+113% r/r).
Cyfrowy Polsat	Udział Polsatu w grupie komercyjnej w czerwcu wyniósł 14,78% (+2,56 p. proc.).
Francja	PMI w usługach w czerwcu: 49,9 vs wstępnie szacowane 51,6 i 51,6 poprzednio.
Gazeta Wyborcza	Średnia sprzedaż "Gazety Wyborczej" w maju wyniosła 160 tys. sztuk (-8,3% r/r).
Górnictwo	JSW najdalej w październiku chce przekazać do SRK zbędny majątek kopalni Jas-Mos.
GPW	Adam Miłosz nowym prezesem Rady Giełdy.
Handel	Wpływy z podatku handlowego w '16 „trochę” poniżej 600 mln zł – Janczyk, MF.
J.W. Construction	J.W. Construction sprzedało w 2Q 390 lokali (+10,8% r/r).
KP – Inkaso WEC	Kancelaria Prawna - Inkaso WEC prognozuje w '16 0,4 mln PLN zysku netto i 6 mln PLN przychodów.
Macrologic	Macrologic od 4Q'16 zaoferuje nowy produkt do procesowego zarządzania firmą. Spółka liczy, że dzięki niemu w ciągu trzech lat wejdzie do piątki największych w branży.
Netmedia	Spółka zależna Netmedia, eTravel, zawarła umowę kupna firmy działającej w obszarze sprzedaży biletów lotniczych i rezerwacji hotelowych za kwotę 14,2 mln PLN. Przychody grupy po tej transakcji mogą wzrosnąć o 20-25 proc.
Niemcy	PMI w usługach w czerwcu: 53,7 vs wstępnie szacowane 55,0 i 55,2 poprzednio.
PGE	PGE w raporcie półrocznym dokona odpisu na kwotę 0,8 mld PLN z tytułu utraty wartości aktywów segmentu Energetyka Odnawialna.
Polska	Sprzedaż detaliczna w maju: 6,4% r/r – Eurostat.
Polska	Planowane zmiany w sys. emerytalnym i konwersja kredytów FX bez bezpośredniego wpływu na rating – S&P.
Polska	Obniżenie wieku emerytalnego stanowi zagrożenie dla stabilności społecznej i finansowej całego systemu – ocenia MFW. MSW obniża prognozę wzrostu PKB w '16 do 3,5% z 3,6%.
PZ Cormay	PZ Cormay proponuje akcjonariuszom ponowne rozważenie emisji akcji, które spółka planowała zaoferować akcjonariuszom Orphée celem konsolidacji. Zarząd podtrzymuje terminy wprowadzenia na rynek analizatorów Equiss i Hermes.
Ronson	Ronson sprzedał w 2Q 156 lokali netto (-30% r/r); przekazał 170 mieszkań (+14% r/r).
Stalprofil	Stalprofil przeprowadzi w ramach grupy restrukturyzację działalności w segmencie usług budowy rurociągów, co ma pozwolić na odzyskanie zdolności do generowania w tym obszarze dodatniego wyniku finansowego w '17.

Strefa Euro	Sprzedaż detaliczna w maju: 0,4% m/m i 1,6% r/r vs prognozowane 0,4% i 1,7%.
Strefa Euro	PMI composite w czerwcu: 53,1.
Strefa Euro	PMI w usługach w czerwcu: 52,8 vs wstępnie szacowane 53,2 i 53,3 poprzednio.
Termoexpert	Termoexpert wypłaci 0,07 PLN DPS; ustalenie 26 września, wypłata 14 października.
USA	Zamówienia na dobra trwałe w maju: -2,3% m/m vs prognozowane 2,2% i +3,2% poprzednio. Zamówienia na dobra trwałe z wykluczeniem środków transportu: -0,3% m/m, zgodnie z oczekiwaniami.
USA	Wskaźnik IBD/TIPP w lipcu: 45,5 vs prognozowane 48,2 i 48,2 w czerwcu
Vantage Develop.	Vantage Development oferuje 3,5-letnie papiery dłużne ze zmiennym oprocentowaniem o łącznej wartości do 10,5 mln PLN. Pozyskane środki przeznaczy na zakup działek budowlanych pod nowe inwestycje deweloperskie we Wrocławiu i w Warszawie.
Vistal Gdynia	Vistal Gdynia ma umowę na dwa dźwigi za 50,9 mln PLN. Umowa dotyczy dźwigów typu Grab Unloader o wadze 1.300 ton każdy i udźwigu 52 ton.
Wielka Brytania	PMI w usługach w czerwcu: 52,3 vs prognozowane 52,8 i 53,5 poprzednio.
Wielka Brytania	Były minister obrony Liam Fox odpadł z rywalizacji o stanowisko lidera Partii Konserwatywnej i przyszłego premiera Wielkiej Brytanii. Pierwszą rundę głosowania wygrała minister spraw wewnętrznych Theresa May.



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.