

czwartek, 6 października 2016 | opracowanie cykliczne

Dziennik

Opracował: Daniel Cegielka (+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 0,2% m/m) – 08.00
Strefa Euro	Wystąpienie publiczne członka zarządu ECB (Peter Praet) – 09.15
Strefa Euro	Protokół z posiedzenia ECB – 13.30
USA	Raport Challenger – 13.30
USA	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (prognoza 257 tys.) – 14.30

Informacje ze spółek i sektorów

Agora	Rozpowszechnianie płatne razem 'Gazety Wyborczej'																																				
	<table><tr><td></td><td>sie.16</td><td>sie.15</td><td>r / r</td><td>lip.16</td><td>m / m</td></tr><tr><td>Dziennik Gazeta Prawna</td><td>45915</td><td>48984</td><td>-6,27%</td><td>47580</td><td>-3,50%</td></tr><tr><td>Fakt Gazeta Codzienna</td><td>270331</td><td>301172</td><td>-10,24%</td><td>266363</td><td>1,49%</td></tr><tr><td>Gazeta Wyborcza</td><td>151077</td><td>174637</td><td>-13,49%</td><td>160887</td><td>-6,10%</td></tr><tr><td>Rzeczpospolita</td><td>52774</td><td>55836</td><td>-5,48%</td><td>54115</td><td>-2,48%</td></tr><tr><td>Super Express</td><td>132756</td><td>140519</td><td>-5,52%</td><td>137036</td><td>-3,12%</td></tr></table>		sie.16	sie.15	r / r	lip.16	m / m	Dziennik Gazeta Prawna	45915	48984	-6,27%	47580	-3,50%	Fakt Gazeta Codzienna	270331	301172	-10,24%	266363	1,49%	Gazeta Wyborcza	151077	174637	-13,49%	160887	-6,10%	Rzeczpospolita	52774	55836	-5,48%	54115	-2,48%	Super Express	132756	140519	-5,52%	137036	-3,12%
	sie.16	sie.15	r / r	lip.16	m / m																																
Dziennik Gazeta Prawna	45915	48984	-6,27%	47580	-3,50%																																
Fakt Gazeta Codzienna	270331	301172	-10,24%	266363	1,49%																																
Gazeta Wyborcza	151077	174637	-13,49%	160887	-6,10%																																
Rzeczpospolita	52774	55836	-5,48%	54115	-2,48%																																
Super Express	132756	140519	-5,52%	137036	-3,12%																																
Apator	Apator wypłaci 0,35 PLN brutto na akcję zaliczki na poczet dywidendy za '16; ustalenie 30 listopada, wypłata 7 grudnia.																																				
Bank Handlowy	Dodatkowy bufor nałożony na Bank Handlowy bez wpływu na akcję kredytową i dywidendę – prezes.																																				
Energetyka	ME: Żadnych istotnych podwyżek cen energii z tytułu reorganizacji górnictwa nie będzie.																																				
Handel	Nowa wersja podatku od sprzedaży może nie wejść w życie od 1 stycznia '17 – Janczyk.																																				
Integer	Integer może rozwiązać kontrakt eksportowy z InPost Canada.																																				
PGE	ME: PGE GiEK liczy, że uzyska koncesję na wydobywanie "Gubin 2" w 3Q'17.																																				
Polska	RPP pozostawiła stopy proc. NBP na niezmiennym poziomie, referencyjna 1,50%.																																				
Polska	Bank Światowy obniżył prognozę wzrostu PKB Polski w '16 do 3,2% z 3,7%.																																				
Polska	Sprzedaż detaliczna w Polsce w sierpniu wzrosła o 10,8% r/r – Eurostat.																																				
Ronson	Ronson sprzedał w 3Q 183 lokale netto, przekazał klucze do 239 mieszkań.																																				
Wikana	Wikana sprzedała 159 lokali w okresie styczeń-wrzesień '16.																																				
ZUE	Wywiad z prezesem: - Kontrakt ZUE z PSE za 577 mln PLN brutto nie jest zagrożony w sensie formalno-prawnym - Sytuacja na rynku infrastruktury kolejowej poprawia się, a '17 może być lepszy niż wcześniej zakładano																																				
Budimex	Budimex Nieruchomości przedsprzedał w 3Q 409 mieszkań.																																				
PGNiG	PGNiG utworzy Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych. Przejmie ono cały portfel dotychczasowych ubezpieczeń grupy, wart ponad 70 mln PLN.																																				
Action	Generali OFE posiad 4,96% udział w głosach vs 5,02% poprzednio.																																				
Sfinks	Sfinks odstąpił od negocjacji w sprawie nabycia od Cafe Contact oraz Inwento marek gastronomicznych "Meta Seta Galareta", "Meta Disco" i "Funky Jim".																																				
Robyg	Grupa Robyg zakontraktowała w 3Q 736 lokali, po uwzględnieniu rezygnacji klientów.																																				
Polska	RPP nie dyskutuje nad tym, aby obniżyć stopy – Glapiński																																				
Vigo System	Vigo System otrzyma 6 mln PLN dofinansowania w ramach PO IR.																																				
Polska	W pewnym momencie RPP przejdzie do cyklu podwyżek stóp, ale to nie będzie w '17 – Glapiński.																																				
Polwax	Fundusze Aviva Investors Poland TFI posiadają 5,71% głosów vs 3,05% przed zmianą.																																				
Energetyka	Nie zapadły żadne decyzje ws. przeniesienia kopalń Sośnica i Halemba-Wirek do SRK – PGG.																																				
Famur, Kopex	Konsorcjum Famuru i Kopex Machinery podpisało z Tauronem kontrakt za 72,4 mln PLN. W połowie września Famur informował, że jego oferta została wybrana jako najkorzystniejsza w tym przetargu.																																				
Asseco Poland	Asseco współpracę ze startupami postrzega jako jedną z dróg pozyskiwania innowacji.																																				
11bit studios	Zarząd 11 bit studios zdecydował o stworzeniu drugiego zespołu deweloperskiego, który będzie odpowiadał za produkcję kolejnej, po zapowiedzianym już „Frostpunku”, gry. Docelowo zespół ma liczyć kilkadziesiąt osób.																																				
LC Corp	LC Corp sprzedał w 3Q'16 550 lokali.																																				
Erbud	Konsorcjum Erbudu Yara ma kontrakt z PGE GiEK na budowę instalacji odzotowania spalin o wartości 63,9 mln PLN. Erbud jest liderem konsorcjum. Prace przypadające na spółkę to 39,5 mln PLN netto. Kontrakt ma zostać zrealizowany do 7 listopada '18.																																				
Graal	Cena w wezwaniu na 55,77 proc. akcji Graala podwyższona do 32 PLN/akcję.																																				

Polwax	Krokus Chem S.a.r.l. sprzedał wszystkie posiadane akcje Polwaksu i wyszedł z akcjonariatu spółki.
Sonel	Oferta spółki Sonela o wartości 17 mln PLN została uznana za najlepszą w przetargu Tauronu na liczniki.

Rynki zagraniczne

Francja	PMI w usługach we wrześniu: 53,3 pkt. vs oczekiwane 54,1 pkt.
Niemcy	PMI w usługach we wrześniu: 50,9 pkt. vs oczekiwane 50,6 pkt.
Ropa, USA	Zapasy paliw wg DoE: - ropa: -3 mln baryłek vs oczekiwane 1,1 mln baryłek - benzyna: 0,2 mln baryłek - destylaty: -2,4 mln baryłek
Stefa Euro	Sprzedaż detaliczna w sierpniu: -0,1% m/m i +0,6% r/r vs oczekiwane -0,3% i 1,5%.
Stefa Euro	PMI composite we wrześniu: 52,6 pkt. vs wstępnie szacowane 52,6 pkt.
Stefa Euro	PMI w usługach we wrześniu: 52,2 pkt. vs oczekiwane 52,1 pkt.
USA	W USA indeks wniosków o kredyt hipoteczny wzrósł o 2,9% – MBA.
USA	Deficyt handlowy USA wzrósł w sierpniu do 40,7 mld USD vs oczekiwane 39,2 mld USD.
USA	W firmach w USA przybyło we wrześniu 154 tys. miejsc pracy vs oczekiwane 165 tys. – raport ADP.
USA	Zamówienia na dobra trwałe w USA w sierpniu wzrosły o 0,1% m/m.
USA	Indeks ISM aktywności w usługach we wrześniu: 57,1 pkt. vs oczekiwane 53,0 pkt. i 51,4 pkt. poprzednio.
USA	Indeks PMI composite we wrześniu 52,3 pkt. vs 52 pkt. szacowane wcześniej.
USA	Indeks PMI w sektorze usług we wrześniu: 52,3 pkt. vs 51,9 pkt. szacowane wcześniej.
Wielka Brytania	PMI w usługach: 52,6 pkt. vs oczekiwane 52,2 pkt.

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

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

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

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

Marcin Bieguński
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

Zespół Wsparcia Sprzedaży

Daniel Cegiętka
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 postępującego 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 zarządcze, 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.