

czwartek, 13 października 2016 | 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	CPI (prognoza 0,1% m/m i 0,7% r/r) – 08.00
USA	Ceny importu i eksportu – 14.30
USA	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych – 17.00
USA	Wystąpienie szefa Fed z Filadelfii (Patrick Harker) – 18.15

Informacje ze spółek i sektorów

Artifex Mundi (IPO)	KNF zatwierdziła prospekt emisyjny Artifex Mundi.
Artifex Mundi (IPO)	Artifex Mundi nie wyklucza wypłaty dywidendy; oczekuje wzrostu przychodów w '17 – prezes.
Artifex Mundi (IPO)	Artifex Mundi, który wydaje średnio co trzy tygodnie jedną grę z tzw. segmentu premium, chce co najmniej utrzymać dotychczasowe tempo wydawania tych gier – prezes.
Artnews	Sąd ogłosił upadłość Artnews.
Banki	KNF ustanowiła zarządcę komisarycznego w Lubuskiej SKOK.
Banki	Premier: Raczej nie ma dziś możliwości na ustawę frankową zgodną z oczekiwaniami frankowiczów.
Best	Best zainwestował w 2Q 54,2 mln PLN w wierzytelności o łącznej wartości nominalnej 517,9 mln PLN (217% r/r).
Comarch	Comarch ma umowę z ARR za 13 mln PLN.
Deweloperzy	Ceny mieszkań wyrażone Indeksem Cen Domów w 2Q wzrosły 0,4% r/r - podał Eurostat.
Deweloperzy	W ramach Mieszkanie Plus może powstać w najbliższym czasie ponad 6 tys. mieszkań.
Enea	ME podtrzymuje, że KHW potrzebuje 700 mln PLN, umowa z inwestorami do końca '16.
Energetyka	Górnictwo podstawą bezpieczeństwa energetycznego; rząd zdeterminowany by je uratować – premier.
GPW	GPW i Izba Domów Maklerskich rozmawiają o zmianach w cenniku giełdowym (Parkiet).
Grajewo	Niektóre z niemieckich spółek Pflaier Group utworzyły rezerwy łącznie na 7,3 mln EUR.
Handel	Rząd będzie przygotowywać nowy projekt podatku od handlu – premier.
JSW	Tobiszowski, ME: JSW w 2Q'17 planuje przeprowadzić emisję akcji, pomimo wysokiego benczmarku dla cen węgla koksującego na 4Q'16. Planowana wartość emisji to 500 mln PLN.
LPP	Wywiad z wiceprezesem: - Grupa LPP liczy, że dobre trendy z września utrzymają się w kolejnych miesiącach roku - w 4Q powinna wzrosnąć sprzedaż LFL; marże powinny być płaskie lub zanotować lekki wzrost - w '17 spółka chce poprawić marżę r/r i zwiększać sprzedaż szybciej niż powierzchnię handlową - powierzchnia handlowa LPP w '17 może wzrosnąć o 9-10% - na koniec września powierzchnia handlowa sklepów grupy LPP wyniosła ok. 888 tys. m kw (12% r/r); spółka podtrzymuje, że tegoroczny CAPEX wyniesie 370 mln PLN
Mabion	Prezes Mabion ocenia, że spółka nadal jest w czołówce wyścigu o lek biopodobny do Rituxanu, mimo podpisania przez Celtrion umowy na jego komercjalizację.
OEX	Aviva Investors FIO oraz Aviva Investors SFIO posiadają 4,99% ogólnej liczby głosów vs 5,04% przed zmianą.
PGNiG	Naimski nie widzi potrzeby zmian w zarządzie PGNiG.
PGNiG	Import gazu LNG z USA może pomóc w dywersyfikacji dostaw surowca do Europy - uważają przedstawiciele Polski i USA – Naimski oraz Robin Dunningan, zastępca asystenta sekretarza stanu ds. dyplomacji energetycznej w USA.
PGNiG	Prezes: PGNiG nie wyklucza, że może brać udział w finansowaniu ostatniego odcinka norweskiego w ramach projektu połączenia systemów gazowych między Polską a Norwegią.
PGNiG	Część nagród z EuRoPol Gaz'u została przekazana fundacji związanej z żoną prezesa PGNiG Piotra Woźniaka (Gazeta Wyborcza).
PKO BP	PKO BP planuje w 1H'17 otworzyć oddział korporacyjny w Czechach.
PKO BP, Alma Market	PKO BP nie wyklucza udziału w ewentualnym postępowaniu sanacyjnym Alma Market.
PlayWay	Redukcja zapisów na akcje PlayWay w transzy indywidualnej wyniosła 77,23%.
Police	African Investment Group (AFRIG), spółka zależna Polic, podjęła decyzję o spisaniu w koszty niektórych aktywów, co wpłynie na obniżenie skonsolidowanego wyniku finansowego oraz wartości sumy bilansowej w skonsolidowanym sprawozdaniu za dziewięć miesięcy 2016 r. łącznie o około ok. 18 mln zł - podała spółka w komunikacie.
Polska	Produkcja przemysłowa w Polsce w sierpniu wzrosła o 5,1% r/r – Eurostat.
Stalprofil	Zarząd Zrug Zabrze, spółki zależnej Stalprofilu, podjął decyzję o zawiązaniu rezerw i utworzeniu odpisów, które obniżą skonsolidowany wynik finansowy brutto grupy o 14,4 mln PLN.
TelForceOne	Do końca '16 planowane jest wycofanie akcji TelForceOne z GPW.

Tower Investments	Tower Investments podpisał przedwstępną umowę na zakup gruntu za blisko 8 mln PLN. Powierzchnia gruntu wynosi 22 tys. m kw.
Ursus	Udział Ursusa w rejestracji nowych ciągników wyniósł w okresie styczeń-wrzesień 6,56%.
Wielton	Udział Wieltonu w rejestracji nowych przyczep i naczep wzrósł do 16,26%.

Rynki zagraniczne

Chiny	Dane o handlu zagranicznym: - bilans handlu zagranicznego: 42 mld USD vs oczekiwane 53 mld USD - eksport: -10% r/r vs oczekiwane -3% r/r - import: -1,9% r/r vs oczekiwane 1% r/r
Ropa, USA	Zapasy ropy w USA wg API: 2,7 mln baryłek.
Strefa Euro	Produkcja przemysłowa w sierpniu: 1,6% m/m i 1,8% r/r vs oczekiwane 1,5% i 1,5%.
Strefa Euro	EBC na posiedzeniu w przyszłym tyg. może omówić zmiany parametrów skupu aktywów – Reuters. Dyskusji ma zostać poddana zasada klucza kapitałowego, zgodnie z którą EBC może kupować obligacje poszczególnych państw strefy euro proporcjonalnie do wielkości ich gospodarki. Mało prawdopodobnym jest całkowite odejście od zasady klucza, jednak omówiony może być pomysł jego czasowego oraz częściowego rozluźnienia. Zmian mogą dotyczyć również zakupu ograniczonej liczby obligacji o rentowności poniżej stopy depozytowej EBC, na co nie zezwalają aktualne wytyczne banku.
USA	Podczas wrześniowego posiedzenia Fed kilku jej członków uważało, że decyzja o podwyżce 'była blisko' oraz, że właściwym byłoby podwyższenie stopy funduszy federalnych relatywnie szybko, o ile sytuacja gospodarcza będzie rozwijać się zgodnie z oczekiwaniami.

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 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.