

piątek, 21 października 2016 | opracowanie cykliczne

Dziennik

Opracował: Daniel Cegiełka (+48 22 697 4914, daniel.cegelka@mbank.pl)

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

Wydarzenia dnia

Strefa Euro	Szczyt Unii Europejskiej
Polska	Koniunktura gospodarcza – 14.00
USA	Wystąpienie szefa Fed z San Francisco (John Williams) – 20.30

Informacje ze spółek i sektorów

Alior Bank	Fuzja prawna Aliora z wydzieloną częścią Banku BPH planowana jest na początek listopada.
AmRest	AmRest szacuje, że 3Q '16osiągnął 1,158 mld PLN przychodów (+34,4% r/r).
Banki	ME liczy, że banki przesuną spłatę zobowiązań i umorzą część zadłużenia KHW, które wobec banków wynosi obecnie 1,2 mld PLN.
Banki	Sejm skierował do komisji projekt ustawy dot. zwrotu spreadów.
Chemoservis-Dwory	Chemoservis-Dwory wykona dla Flukar zakład do regeneracji olejów przepracowanych za 45,6 mln PLN.
Energetyka	Podnoszenie wartości nominalnej akcji w niektórych spółkach możliwe i potrzebne – Tchórzewski.
Energetyka	PGG miała po 3Q stratę netto w wysokości 364 mln PLN, 1,7 mld PLN przychodów i 2 mld PLN kosztów - ME.
Energetyka	ME, Tchórzewski: Łączne plany inwestycyjne spółek energetycznych sięgają 170 mld PLN.
Energetyka, Paliwa	ME: Dochody budżetowe w '17 z dywidend od spółek paliwowo-energetycznych planowane na 1 mld PLN.
Erbud	Erbud wybuduje kolejny budynek na Osiedlu Saska Kępa w Warszawie dla podmiotu zależnego od Vantage Development. Wartość kontraktu to 12,6 mln PLN.
Getin Noble	KNF obniżyła wysokość indywidualnego bufora kapitałowego dla Getin Noble Banku dp 1,89 p.p.
Idea Bank	Idea Bank chce mieć kwartalnie ponad 60 mln PLN zysku; rozważy dywidendę za '16 – prezes.
JSW	ME: Analizy JSW wskazują, że nie ma możliwości uzyskania przez KWK "Krupiński" dodatnich wyników w przyszłości, nawet przy założeniu stopniowego wzrostu cen węgla.
Kęty	Wywiad z zarządem: - strategia Kęt będzie dotyczyła trzech segmentów, ale grupa rozważy wejście w czwarty segment i nie wyklucza akwizycji - publikacja strategii planowana jest na początku lutego wraz z prognozami na '17 4Q'16 powinien być bardzo dobry pod względem przepływów z działalności operacyjnej. Powinny one przekroczyć 100 mln PLN i w rezultacie w całym roku wynieść ponad 300 mln PLN
PGE	PGE GIEK dokonał odpisu w wysokości 15,5 mln PLN w związku z katastrofą KWB Turów.
PKN Orlen	Po 3Q'16 CAPEX PKN Orlen wyniósł 2,92 mld PLN; w całym '16 wyniesie ok. 5 mld PLN - zarząd.
PKN Orlen	Unipetrol wznowił produkcję jednostki etylenu w czeskich zakładach Chempark Zaluži w Litvinowie.
PZU	Nie ma planów zwiększenia wartości nominalnej akcji PZU – KSRM, Kowalczyk.
Rafamet	Rafamet zawarł z firmą Chew Choon Seng & Son Limited Partnership z Tajlandii umowę na dostawę dla State Railway of Thailand trzech tokarek kołowych oraz ich montaż, instalację i roczny serwis za niemal 8 mln PLN.

Rynki zagraniczne

Strefa Euro	Nadwyżka obrotów bieżących (sa) wyniosła 29,7 mld EUR.
Strefa Euro	EBC nie omawiało przedłużenia programu skupu aktywów, ani jego ograniczenia – Draghi.
Strefa Euro	EBC pozostawił stopy procentowe bez zmian, zgodnie z oczekiwaniami. Zmianie nie uległy również parametry skupu aktywów w ramach luzowania ilościowego (80 mld EUR miesięcznie).
USA	Indeks Conference Board we wrześniu: +0,2%, zgodnie z oczekiwaniami.
USA	Sprzedaż domów na rynku wtórnym we wrześniu: 5,47 mln w ujęciu rocznym vs oczekiwane do 5,35 mln.
USA	Indeks Philadelphia Fed w październiku: plus 9,7 pkt. vs oczekiwane plus 5,0 pkt.
USA	Liczba nowych bezrobotnych wyniosła 260 tys. vs oczekiwane 250 tys. Liczba bezrobotnych kontynuujących pobieranie zasiłku: 2,057 mln vs oczekiwane 2,053 mln osób.

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.