

poniedziałek, 30 stycznia 2017 | 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

Chiny	Nowy Rok Księżycowy - dzień wolny
Strefa Euro	Koniunktura gospodarcza – 11.00
Niemcy	CPI (prognoza -0,6% m/m i 2% r/r) – 14.00
USA	Dochody i wydatki Amerykanów – 14.30
USA	Indeks podpisanych umów kupna domów (1,2% m/m) – 16.00

Informacje ze spółek i sektorów

11 bit studios	Program motywacyjny 11 bit studios zakłada 71 mln PLN zysku w najbliższych trzech latach. Łączne przychody ze sprzedaży grupy w tym okresie mają sięgnąć 126,4 mln PLN.
Budownictwo	Strabag i KZA zmodernizują linię kolejową w Krakowie za blisko 966,137 mln PLN.
Elektrotim	Elektrotim zawiązał 1,95 mln PLN rezerwy z tytułu kar umownych wynikających z umowy Wojskowym Zarządem Infrastruktury.
Enea, Energa, PGE, PGNiG	Energa, Enea, PGE i PGNiG Termika rozpoczynają negocjacje z EDF Investment w sprawie kupna aktywów EDF w Polsce oraz badania due diligence w tym zakresie.
Idea Bank	PB: Możliwa jest sprzedaż Idea Banku (Puls Biznesu).
Krynicky Recykling	Krynicky Recykling podpisał umowę z Ardagh Glass na dostawę stłuczki szkła opakowaniowego w '17 o wartości około 16 mln PLN.
MCI Capital	MCI Capital chce kupić 1,42 proc. swoich akcji; oferuje 8,82 PLN/akcję.
PGE	Sąd Najwyższy wydał wyrok w sprawie ustalenia wysokości korekty rocznej kosztów osieroconych za rok 2008 dla PGE GiEK o. Elektrociepłownia Lublin-Wrotków oraz za rok 2009 dla PGE GiEK o. Elektrociepłownia Rzeszów.
PKP Cargo	W '16 udział rynkowy PKP Cargo wyniósł 44,1% pod względem przewiezionej masy i 51,55% pod względem pracy.
Polska	Łon, RPP: Obecnie brak potrzeby obniżki stóp proc.; należy utrzymywać łagodną politykę pien.
Ronson	Spółki zależne Ronson Europe podpisały warunkowe umowy kupna nieruchomości w Ursusie (za łącznie 82 mln PLN), gdzie może powstać docelowo ok. 1600 mieszkań.
Tauron	Minister energii uwzględnił Elektrownię Łagisza w planie inwestycji energetycznych. Zamiast gazowego może powstać blok na węgiel kamienny. Tauron zamroził tę inwestycję, by ratować kowenanty bankowe (Parkiet).
The Farm 51	The Farm 51 rozpoczął publiczną emisję obligacji, planuje pozyskać 5 mln PLN.
Torpol	Oferta Torpolu o wartości 121,7 mln PLN jest najtańsza w przetargu PKP PLK.
UE	UE nakłada blisko 65% cła antydumpingowe na produkty stalowe z Chin i Tajwanu (rury ze stali nierdzewnej oraz elementy do ich łączenia).
Wirtualna Polska	Wirtualna Polska chce wypłacić dywidendę, choć nie wyklucza wydatków na przejęcie. Spółka liczy, że jej kanał telewizyjny w ciągu roku będzie miał 70-proc. zasięg naziemny (Rzeczpospolita).

Rynki zagraniczne

Japonia	Sprzedaż detaliczna w grudniu: -1,7% m/m i 0,6% r/r vs oczekiwane -0,5% m/m i 1,7% r/r.
Turcja	Agencja S&P Global Ratings, poza zaplanowanym harmonogramem publikacji oceny ratingowej, utrzymała rating Turcji na poziomie "BB/B" i jednocześnie obniżyła perspektywę ratingu do negatywnej.
USA	Indeks Uniwersytet Michigan w styczniu: 98,5 pkt., zgodnie z oczekiwaniami.
USA	Zamówienia na dobra trwałe w grudniu: -0,4% m/m vs oczekiwane +2,5%. Zamówienia na dobra trwałe z wykluczeniem środków transportu: +0,5% m/m, zgodnie z oczekiwaniami.
USA	PKB w 4Q'16: w ujęciu zannualizowanym: 1,9% k/k vs oczekiwane 2,2%.

Dom Maklerski mBanku

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

Zespół Prywatnego Maklera

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

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

Joanna Gębal
tel. +48 22 697 4762
joanna.gebal@mbank.pl

Rafał Włoka
tel. +48 22 697 4809
rafal.wloka@mbank.pl

Marcin Bieguński
tel. +48 22 697 4984
marcin.biegunski@mbank.pl

Przemysław Miedziocha, CFA
tel. +48 22 697 4768
przemyslaw.miedziocha@mbank.pl

Paweł Rudowski
tel. +48 22 697 4852
pawel.rudowski@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 4895
piotr.gawron@mbank.pl

Departament Analiz

Kamil Kliszcz, dyrektor
tel. +48 22 438 2402
kamil.klischcz@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 posługującego 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.