

środa, 31 maja 2017 | opracowanie cykliczne

Dziennik

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

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

Wydarzenia dnia

Niemcy	Sprzedaż detaliczna – 08.00
Francja	PPI – 08.45
Francja	CPI – 08.45
Niemcy	Stopa bezrobocia (prognoza 5,7%) – 09.55
Polska	PKB fin. (prognoza 4,0% r/r) – 10.00
Włochy	Stopa bezrobocia (prognoza 11,6%) – 10.00
Wielka Brytania	Podaż pieniądza M4 – 10.30
Wielka Brytania	Zaakceptowane wnioski o kredyt hipoteczny (prognoza 66 tys.) – 10.30
Strefa Euro	Stopa bezrobocia (9,4%) – 11.00
Strefa Euro	Inflacja HICP (prognoza 1,5% r/r) – 11.00
Włochy	CPI (prognoza -0,2% m/m) – 11.00
USA	Wnioski o kredyt hipoteczny – 13.00
USA	Wystąpienie szefa Fed z Dallas (Robert Kaplan) – 14.00
Polska	CPI (prognoza 2% r/r i 0,1% m/m) – 14.00
USA	Indeks Chicago PMI (prognoza 57 pkt) – 15.45
USA	Indeks podpisanych umów kupna domów (prognoza 0,3% m/m) – 16.00
USA	Beżowa księga – 20.00
USA	Zmiana zapasów ropy w USA wg API – 22.40

Informacje ze spółek i sektorów

Aplisens	WZA uchwaliło 0,3% PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 30 czerwca, wypłata 14 lipca.
ATM	Rada nadzorcza ATM ma zdecydować o zmianach w zarządzie – podała agencja PAP.
Auto Partner	Wyniki za 1Q'17: - Przychody: 201,7 mln PLN - EBITDA: 16,9 mln PLN - EBIT: 15,5 mln PLN - Zysk netto: 10 mln PLN - Na poprawę wyników wpłynęła m.in. rozbudowa sieci filii, rozszerzenie oferowanego asortymentu i dobra sytuacja rynkowa.
Banki	Wskaźnik Pengab spadł w maju: 24 pkt. (-1,8 pkt.) – ZBP.
Banki	W 1Q'17 udzielono w Polsce kredytów mieszkaniowych o wartości 11,01 mld PLN (12,58% k/k) – AMRON.
Banki	KNF podtrzymuje swoje stanowisko, zgodnie z którym Raiffeisen Bank International (RBI) zobowiązany jest przeprowadzić IPO Raiffeisen Bank Polska do 30 czerwca '17.
Banki	Sejm do końca lipca przyjmie ustawę prezydenta Andrzeja Dudy zapewniającą zwrot spreadów kredytobiorcom walutowym (Dziennik Gazeta Prawna).
Banki Millennium	Wywiad z członkiem zarządu: - Bank Millennium może mieć na koniec '17 więcej klientów niż pierwotnie zakładał w strategii - Chce zwiększyć kwartalną sprzedaż kredytów gotówkowych do ok. 600 mln PLN
Budimex	Oferta Budimeksu za 125,68 mln PLN została wybrana przez TAMEH POLSKA jako najkorzystniejsza w przetargu na budowę gazowego bloku energetycznego opalanego gazem wielkopieczowym oraz ziemnym o całkowitej mocy elektrycznej 55MW.
Ciech	Ciech Sarzyna planuje stworzyć 20 nowych produktów do roku 2021 oraz rozwój sektora żywic, które mają być wykorzystywane m.in. w przemyśle lotniczym. W tym roku spółka na rozwój przeznaczy ponad 70 mln PLN.
Echo	Wiceprezes: Echo Investment planuje przeprowadzić pierwszą transzę publicznej emisji obligacji jeszcze przed wakacjami. Jednorazowo wartość poszczególnych transz nie będzie większa niż 100 mln PLN.
Emperia	Zarząd Emperii rekomenduje niewypłacanie dywidendy za '16.
GetBack	GetBack zawarł warunkową zobowiązującą umowę nabycia 12.972.842 akcji spółki EGB Investments, reprezentujących (99,38% kapitału zakładowego), za 207,6 mln PLN, tj. 16 PLN/akcję. Sprzedającym jest Altus TFI.
Getin Noble	KNF wyraziła zgodę na powołanie Artura Klimczaka na prezesa Getin Noble Banku.
Getin Noble, Idea Bank	Leszek Czarnecki potwierdził przed KNF zamiar długoterminowego zaangażowania kapitałowego w banki wchodzące w skład grupy kontrolowanych przez siebie podmiotów (Idea Bank i Getin Noble Bank).

Grupa Azoty

Komisja ds. Ochrony Środowiska Naturalnego, Zdrowia Publicznego i Bezpieczeństwa Żywności (ENVI) Parlamentu Europejskiego miała przyjąć opinię do tzw. rozporządzenia nawozowego, dotycząca m.in. zawartości kadmu w nawozach fosforowych. W ciągu dziewięciu lat od wejścia w życie regulacji, zawartość kadmu w nawozach wynosić ma maksymalnie 20mg/kilogram. Początkowy poziom ograniczeń, obowiązujący w momencie wejścia nowych przepisów w życie, wynieść ma 60 mg/kg.

KB Dom	Spółka zależna KB Dom zawarła umowę na generalne wykonawstwo za 36,39 mln PLN. Projekt dotyczy wybudowania pięciu wielorodzinnych budynków mieszkalnych w Ząbkach wraz z przyległą architekturą.
Kernel	Kernel jest blisko finalizacji dwóch przejęć, które zwiększą areał upraw spółki o łącznie ok. 230 tys. ha - poinformował Andrey Verevskiy, prezes spółki.
Kino Polska	WZA uchwaliło 1,13 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 4 lipca.
Makarony Polskie	Zarząd rekomenduje 0,25 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 14 lipca, wypłata 28 lipca.
Orbis	Spółka zależna Orbisu zawarła z Universale International Realitäten umowę nabycia hotelu w Budapeszcie "Sofitel Budapest Chain Bridge" za 42,25 mln EUR.
PBKM	EVF I INVESTMENTS dominujący akcjonariusz PBKM chce sprzedać w procesie ABB do 1.802.200 akcji (38,06% udziału w ogólnej liczbie głosów).
Pegas Nonwovens	Zarząd rekomenduje wypłatę 1,3 EUR DPS z zysku za '16; ustalenie 13 października, wypłata 26 października.
PKO BP	PKO BP uruchomi w tym roku fundusz venture, który będzie inwestował w polskie przedsięwzięcia o wyższym poziomie ryzyka (Puls Biznesu).
PKO BP, PZU, Pekao	PFR zawarł umowę pożyczki z PKO BP (3,2 mld PLN) w celu częściowego sfinansowania nabycia akcji Banku Pekao. Jednocześnie PFR, PZU i PKO BP zawarły porozumienie trójstronne, które przewiduje m.in. prawo pierwszeństwa dla PZU do nabycia części lub całości akcji Pekao nabytych przez PFR.
Polska	Zmuszanie krajów UE do przyjęcia euro byłoby nierozsądne – Glapiński, NBP.
Protektor	Zarząd rekomenduje 0,16 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 29 września, wypłata 13 października.
PZ Cormay	PZ Cormay przewiduje, że do końca 2Q zostanie złożona deklaracja zgodności CE analizatora Equisse oraz wniosek o jego rejestrację w Urzędzie Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych w Polsce (URPL). Komerccjalizacja urządzenia ma rozpocząć się w 3Q'17.
Relpol	Zarząd rekomenduje 0,4 PLN DPS z zysku za '16.
Surfland Systemy Komputerowe	Surfland Systemy Komputerowe zakończył rozmowy z potencjalnym inwestorem, czyli firmą wrocławską spółką GreenPost. Po zakończeniu badania due diligence, GreenPost zrezygnował z przeprowadzenia transakcji.
TXM	Wywiad z p.o. prezesa: - Wyniki za 2Q sieci dyskontów TXM nadal będą pod wpływem problemów z wdrożeniem systemu SAP - Zmiana zarządu TXM ma na celu zapewnienie powrotu spółki na ścieżkę rozwoju, tak by w ciągu 3 lat jej obroty wzrosły co najmniej o połowę

Rynki zagraniczne

Chiny	PMI dla przemysłu wg CFLP w maju: 51,2 pkt. vs oczekiwane 51 pkt.
Chiny	PMI dla usług wg CFLP w maju: 54,5 pkt.
Francja	PKB w 1Q wyniósł 1,0% r/r i 0,4% k/k vs wstępnie szacowane 0,8% r/r i 0,3% k/k.
Japonia	Produkcja przemysłowa w kwietniu: 4% m/m vs oczekiwane 4,3% m/m.
Niemcy	Inflacja wg HICP w maju: -0,2% m/m i 1,4% r/r vs oczekiwane -0,1% m/m i 1,5% r/r.
Perrigo Co. (PRGO)	EPS w 1Q wyniósł \$1,05 (-20,5% r/r); przychody wyniosły \$1,19 mld (-11,9% r/r). W całym '17 PRGO oczekuje EPS w przedziale \$4,15/\$4,50.
UE	Politico: Niemiecki rząd pracuje nad rozwiązaniami, które mogłyby uzależnić przyznawanie przez Unię Europejską środków rozwojowych krajom członkowskim od przestrzegania rządów prawa.
USA	Wydatki i dochody Amerykanów w kwietniu: 0,4% m/m i 0,4% m/m, zgodnie z oczekiwaniami.
USA	Deflator PCE w kwietniu: 1,7% r/r vs oczekiwane 1,7% r/r.
USA	Indeks cen domów S&P/CaseShiller w marcu: 5,89% r/r vs oczekiwane 5,70% r/r.
USA	Indeks Conference Board w maju: 117,9 pkt. vs oczekiwane 119,5 pkt.

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
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.biegunki@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

Dawid Szróder
tel. +48 22 697 48 45
dawid.szroder@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.