

czwartek, 1 czerwca 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

Polska	PMI dla przemysłu (prognoza 54,5 pkt.) – 09.00
Polska	Wskaźnik Rynku Pracy wg BIEC – 09.00
Hiszpania	PMI dla przemysłu (prognoza 54,8 pkt.) – 09.15
Szwajcaria	PMI dla przemysłu (prognoza 57,8 pkt.) – 09.30
Włochy	PMI dla przemysłu (prognoza 56,1 pkt.) – 09.45
Francja	PMI dla przemysłu (prognoza 54 pkt.) – 09.50
Niemcy	PMI dla przemysłu (prognoza 59,4 pkt.) – 09.55
Włochy	PKB (prognoza 0,2% k/k i 0,8% r/r) – 10.00
Strefa Euro	PMI dla przemysłu (prognoza 57 pkt.) – 10.00
Wielka Brytania	PMI dla przemysłu (prognoza 56,5 pkt.) – 10.30
USA	Raport Challenger – 13.30
USA	Wystąpienie publiczne członka zarządu Fed (Jerome Powell) – 14.00
Polska	Protokół z posiedzenia RPP – 14.00
USA	Raport ADP (prognoza 185 tys.) – 14.15
USA	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (prognoza 239 tys.) – 14.30
USA	PMI dla przemysłu (prognoza 52,6 pkt.) – 15.45
USA	Wydatki na inwestycje budowlane (prognoza 0,5% m/m) – 16.00
USA	ISM dla przemysłu (prognoza 54,5 pkt.) – 16.00
USA	Zapasy paliw w USA wg DoE (ropa: -2,7 mln baryłek) – 17.00

Informacje ze spółek i sektorów

Amika	Amika chce w '17 poprawić wyniki r/r. W 1Q osiągnięte wyniki były porównywalne z osiągniętymi w 1Q'16. Spółka negatywnie odczuła deprecjację funta i spadek napływu imigrantów do Niemiec, co tworzyło impuls popytowy.
ATM	Rada nadzorcza ATM odwołała Sylwestra Biernackiego z funkcji prezesa spółki.
Banki	W kwietniu udzielono kredytów konsumpcyjnych na kwotę 6,32 mld PLN - BIK.
Celon Pharma	Celon Pharma zarejestrował za pośrednictwem partnera biznesowego lek Salmex na rynku w Kazachstanie.
Deweloperzy, Banki	Banki w kwietniu udzieliły kredytów na nieruchomości mieszkaniowe o wartości 3.749 mln PLN - NBP.
Geotrans	Zarząd rekomenduje wypłatę 0,2 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 17 lipca, wypłata 31 lipca.
Górnictwo	ARP: Produkcja i sprzedaż węgla w Polsce: ▪ Sprzedaż: 5,168 mln ton ▪ Produkcja: 5,284 mln ton ▪ Zapasy: 2,145 mln ton
Hortico	Zarząd rekomenduje wypłatę 0,07 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 12 lipca, wypłata 28 lipca.
J.W. Construction	Wywiad z członkiem RN: ▪ J.W. Construction rozważa wejście na rynek krakowski, interesuje się także Gdańskiem ▪ Grupa może rozważyć w przyszłości utworzenie REIT'u mieszkaniowego ▪ podtrzymuje cele na '17
Kęty	WZA uchwaliło przeznaczenie na dywidendę 285 mln PLN; ustalenie 24 sierpnia, wypłata 7 września (75,92 mln PLN) oraz 23 listopada (208,8 mln PLN).
KGHM	ME chce, by WZ KGHM zajęło się zmianami w składzie RN.
KGHM	Piotr Walczak złożył rezygnację z funkcji wiceprezesa KGHM ds. produkcji ze skutkiem na 13 czerwca '17.
Macrologic	Asseco BS ma zgodę UOKiK na przejęcie Macrologic.
Onico	Zarząd rekomenduje 5 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 1 sierpnia, wypłata 17 sierpnia.
Orange	Integrated Solutions, spółka z grupy Orange Polska, podpisała umowę z Centrum Obsługi Administracji Rządowej na dostawę licencji, aktualizację licencji i subskrypcję oprogramowania Microsoft oraz usługi wsparcia lub produktów równoważnych dla GDDKiA. Wartość zlecenia to 14,9 mln PLN.
Paged	Trigon TFI posiada 5,35% kapitału zakładowego vs 4,92% przed zmianą.
Petrolinvest	Ostatnim dniem obrotu akcjami Petrolinvestu powinien być 28 czerwca – KNF.
Polnord	Polnord nabył działki w Gdańsku, na których spółka może wybudować około 276 apartamentów wakacyjnych.

Polska	Dane GUS o PKB w 1Q'17: - PKB: 4,0% r/r, zgodnie z oczekiwaniami - Popyt krajowy: 4,1% r/r vs oczekiwane 3,8% r/r
Polska	Morawiecki, MR: Wzrost PKB w całym '17 może przekroczyć 3,6%.
Polska	Stopa bezrobocia w kwietniu: 4,8% - Eurostat.
Polska	CPI w maju: 1,9% r/r i 0,0% m/m vs oczekiwane 2,0% r/r i 0,1% m/m – GUS.
Polska Grupa Odlew.	Zarząd rekomenduje wypłatę 0,37 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 3 lipca, wypłata 11 lipca.
PZU	PZU nie wyklucza, że mógłby przeznaczyć 80% zysku za '17 na dywidendę – prezes.
Quantum Software	Zarząd rekomenduje przeznaczenie na dywidendę 2,17 mln PLN; ustalenie 25 sierpnia, wypłata 8 września.
Selvita	Backlog Selvity przekroczył 85,02 mln PLN (101% r/r). Spółka liczy, że przychody w '17 wzrosną ponaddwukrotnie.
Trans Polonia	Trans Polonia oczekuje, że wpływ netto z emisji do 8,5 mln nowych akcji serii I wyniosą około 58,5 mln PLN. Pozyskane środki trafić mają na inwestycje w tabor transportowy i częściowo na zwiększenie kapitału obrotowego. Spółka szacuje, że w '20, w wyniku programu inwestycyjnego, liczba cystern, jakimi dysponować będzie grupa, wzrośnie do 712 z 500 obecnie. Spółka zainwestuje w tabor blisko 56 mln PLN, z czego najwięcej w '18 i '19.
Vistal	Konferencja z zarządem: - Backlog Vistalu na koniec 1Q wyniósł 476,2 mln PLN (26,4% r/r) - CAPEX w '17 wyniesie ok. 10 mln PLN - głównym celem na ten rok jest poprawa rentowności oraz obniżenie zadłużenia - zarząd oczekuje, że eksport nadal będzie stanowił ok. 70% przychodów

Rynki zagraniczne

Chiny	PMI dla przemysłu w maju: 49,6 pkt. vs oczekiwane 50,1 pkt.
Japonia	PMI dla przemysłu w maju: 53,1 pkt. vs oczekiwane 52 pkt.
Niemcy	Stopa bezrobocia w maju: 5,7% vs oczekiwane 5,8%.
Strefa Euro	Stopa bezrobocia w maju: 9,3% vs oczekiwane 9,4% - Eurostat.
UE	KE chce, by rozważyć stworzenie osobnego budżetu dla strefy euro.
USA	Liczba umów na sprzedaż domów w kwietniu: -1,3% m/m vs oczekiwane 0,5% m/m.
USA	Indeks Chicago PMI w maju: 59,4 pkt. vs oczekiwane 57,0 pkt.
USA	Zapasy ropy w USA wg API: -8,67 mln baryłek vs oczekiwane -2,7 mln baryłek.

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 Włóka
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.