

środa, 12 lipca 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

Wielka Brytania	Stopa bezrobocia (prognoza 4,6%) – 10.30
Wielka Brytania	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych – 10.30
Strefa Euro	Produkcja przemysłowa (prognoza 0,3% m/m i 2,7% r/r) – 11.00
USA	Wnioski o kredyt hipoteczny – 13.00
Polska	Wskaźnik inflacji bazowej – 14.00
USA	Prezes Fed przedstawi półroczny raport nt. polityki monetarnej przed Komisją ds. Usług Finansowych Izby Reprezentantów – 16.00
USA	Zmiana zapasów paliw w USA wg DoE – 16.30
USA	Beżowa księga – 20.00
USA	Wystąpienie szefa Fed z Kansas City (Esther George) – 20.15

Informacje ze spółek i sektorów

Ailleron	BZ WBK TFI posiada 4,39% udział w ogólnej liczbie głosów vs 5,01% przed dokonaniem zmiany.
Awbud	Instal-Lublin, spółka zależna giełdowego Awbudu, zawarła umowę na wykonanie bloku energetycznego w Elektrowni Turów. Za wykonanie prac otrzyma 18,7 mln PLN, które podlega powiększeniu o podatek VAT.
Elemental Holding	Enterprise Investors sprzedał 9,22 proc. akcji Elemental Holding.
Energa	Wszystkie dziewięć elektrowni wodnych wystawionych przez Energa wygrało w czerwcowej aukcji OZE dla istniejących źródeł o mocy do 1 MW.
Energetyka	ME: Udział węgla kamiennego i brunatnego w miksie energetycznym wyniesie niecałe 60%.
FAM	W wyniku wezwania na akcje spółki FAM wzywający, czyli Fulcrum FIZ, Napoleon FIZ, THC SPV10 i Maumee Bay, zwiększyli swój udział w akcjonariacie firmy do 81,74% z 65,06%.
Immobile	Zarząd: Immobile spodziewa się, że 2Q będzie lepszy pod względem przychodów i wyniku netto od 1Q. Od przejęcia Projprzemu spółka prowadzi prace restrukturyzacyjne i liczy, że pełne efekty synergii będą widoczne w wynikach za 2018 rok.
Kruk	Kruk ocenia, że w '17 większa część szacowanych na co najmniej 1 mld PLN inwestycji w nowe portfele stanowić będą zakupy dokonane poza Polską. We Włoszech inwestycje wynieść mogą ponad 100 mln EUR, a rentowność tych portfeli nie odbiega od tych z innych rynków. Kruk będzie mniej aktywny na rynku euroobligacji.
Orange	Orange Polska negocjuje nabycie 100% udziałów w Multimedia Polska Energia.
PGE	UOKiK skierował do drugiego etapu postępowanie w sprawie przejęcia przez PGE kontroli nad EDF Polska. Zgodnie z prawem, drugi etap postępowania uruchamia się w sprawach szczególnie skomplikowanych.
PGE	Inwestycja PGE w złożę Gubin będzie uwarunkowana strukturą miksu paliwowego i mechanizmami wsparcia. Spółka przewiduje, że powinna uzyskać koncesję do 30 września 2020 r.
Polska	Kwieciński, MR: Wzrost PKB w 2Q był zbliżony do 4 proc. z 1Q
Polska	Inflacja w czerwcu: 1,5% r/r i -0,2% m/m vs oczekiwane 1,5% r/r i -0,1% m/m - GUS.
Polska	Negatywne skutki ujemnych realnych stóp mogą uzasadnić podwyżkę jeszcze w '17 – Gatnar, RPP.

Rynki zagraniczne

Gaz	Iran chce w ciągu najbliższych czterech lat zwiększyć dzienną produkcję gazu o 500 mln metrów sześciennych, do poziomu 1,365 mld metrów sześciennych.
Pepsico Inc (PEP)	EPS w 2Q wyniósł \$1,50 (11,1% r/r) vs oczekiwane \$1,40; przychody wyniosły \$15,71 mld (2,0% r/r). W całym '17 PEP oczekuje EPS na poziomie \$5,13.
Ropa, XOP ETF	MEA prognozuje, że w '17 inwestycje w wydobycie ropy z pokładów łupkowych na terytorium USA wzrosną o 53%.
USA	Zapasy hurtowników w maju: 0,4% m/m vs oczekiwane 0,3% m/m.

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.