

poniedziałek, 16 października 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

Strefa Euro	Bilans handlu zagranicznego – 11.00
Polska	Bilans płatniczy – 14.00
USA	Indeks NY Empire State (prognoza 20,7) – 14.30
USA	Budżet federalny (prognoza 3,5 mld USD) – 20.00

Informacje ze spółek i sektorów

Alior Bank	KNF zatwierdziła prospekt Alior Banku dot. programu emisji obligacji o wartości do 1,2 mld PLN.
Banki	Sejm skierował do komisji projekt ustawy dot. wsparcia dla kredytobiorców walutowych.
Biomed-Lublin	Biomed-Lublin chce pozyskać z emisji akcji w drodze subskrypcji prywatnej co najmniej 6 mln PLN.
Delko	Delko rozpoczęło rozmowy w sprawie nabycia udziałów w spółce PH Waldi, które jest dystrybutorem artykułów chemii gospodarczej, kosmetyków i artykułów higienicznych na terenie województwa wielkopolskiego i ościennych.
Enea, LW Bogdanka	Enea przymierza się do budowy bloku na zgazowanie węgla koło Bogdanki w latach 2020-2023 (Parkiet).
Energa	Odpisy aktualizujące wartość farm wiatrowych obniżą EBIT grupy Energa w 3Q o 81,4 mln PLN.
Górnictwo	PGG nie planuje przywrócenia deputatu dla emerytów, którzy nie będą objęci ustawowymi rekompensatami za utracone prawo do bezpłatnego węgla. Problem dotyczy ok. 12 tys. osób, z których połowa to emeryci z PGG.
Grupa Azoty	Wybór licencjodawcy dla instalacji produkującej polipropylen w PDH Polska jest planowany jeszcze w '17.
KGHM	Awaria i zatrzymanie pracy pieca zawieszinowego zmniejszy produkcję miedzi elektrolitycznej grupy KGHM o ok. 14 tys. ton. Zakończenie remontu kotła i ponowne rozpoczęcie produkcji w HMG I planowane jest na 27 października.
KGHM	Wywiad z prezesem (Dziennik Gazeta Prawna): ▪ w najbliższych latach KGHM zamierza zainwestować głównie w rozwój ciągu technologicznego ok. 15 mld PLN, z czego aż 10 mld PLN w kraju ▪ w znaczącym stopniu zostały poprawione wyniki operacyjne projektu Sierra Gorda w Chile, ale potrzeba ok. 3-4 lat, aby ostatecznie wyprowadzić chilijski projekt 'na prostą' ▪ kopalnie w Ameryce Północnej również 'przestają być obciążeniem dla grupy'
Mostostal Płock	Mostostal Płock podpisała z Baltchem Zakłady Chemiczne w Szczecinie umowę o wartości 29,3 mln PLN.
Netmedia	Netmedia chcą sprzedać wszystkie posiadane akcje stowarzyszonej spółki Inwestycje Alternatywne Profit, stanowiące 32,94% w kapitale IAP. Przewidywana cena sprzedaży wynosi 730,6 tys. PLN, co oznaczać będzie stratę grupy na transakcji na poziomie 1,67 mln PLN.
Neuca	Neuca ma apetyt na startupy. Hurtownik farmaceutyków chce inwestować w innowacyjne projekty w obszarze ochrony zdrowia. (Parkiet).
Paged	Mespila Investments Limited ogłasza przymusowy wykup prawie 10% akcji Pagedu po 59 PLN za akcję.
Polska	Inflacja bazowa we wrześniu wyniosła 1,0% r/r vs oczekiwane 0,9% r/r – NBP.
Unibep, Trakcja	Konsorcjum Unibepu i Trakcji podpisało z Podlaskim Zarządem Dróg Wojewódzkich w Białymstoku na inwestycję drogową o wartości ok. 141,6 mln PLN. W skład konsorcjum wchodzi: Unibep (lider konsorcjum), Trakcja PRKiI, Budrex – Kobi oraz AB Kauno Tiltai. Wynagrodzenie Unibepu wyniesie ok. 63,7 mln PLN, zaś wynagrodzenie spółki zależnej emitenta – Budrex – Kobi – ok. 7,0 mln PLN.
ZUE	PKP PLK unieważniło przetarg, w którym ZUE złożyła najkorzystniejszą ofertę o wartości 330,1 mln PLN.
ZUE	Szacunki wyników za 3Q: ▪ Przychody: 112,2 mln PLN ▪ EBIT: 4 mln PLN ▪ Zysk netto: 3 mln PLN ▪ Portfel zamówień grupy: 1,8 mld PLN

Rynki zagraniczne

Chiny	CPI we wrześniu: 1,6% r/r, zgodnie z oczekiwaniami.
Chiny	PPI we wrześniu: 6,9% r/r vs oczekiwane 6,3% r/r.
Japonia	Produkcja przemysłowa w sierpniu wyniosła 2% m/m i 5,3% r/r vs oczekiwane 2,1% m/m i 5,4% r/r.
USA	CPI we wrześniu: 0,5% m/m i 2,2% r/r vs oczekiwane 0,6% m/m i 2,3% r/r. Core CPI: 0,1% m/m i 1,7% r/r vs oczekiwane 0,2% m/m i 1,8% r/r.
USA	Indeks optymizmu konsumentów Uniwersytetu Michigan wyniósł w październiku 101,1 pkt. vs oczekiwane 95,0 pkt.
USA	Sprzedaż detaliczna we wrześniu wyniosła 1,6% m/m vs oczekiwane 1,7% m/m. Sprzedaż detaliczna z wykluczeniem aut wyniosła 1,0% m/m vs oczekiwane 0,9% m/m.

USA

Yellen, Fed:

- niska inflacja raczej nie okaże się zjawiskiem trwałym, a wraz z poprawą sytuacji na rynku pracy wskaźnik wzrośnie w kierunku celu Fed
- dobra sytuacja gospodarki USA uzasadnia dalsze stopniowe podwyżki stóp procentowych



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.