

piątek, 3 listopada 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	PMI dla usług (prognoza 53,3 pkt.) – 10.30
USA	Bilans handlu zagranicznego (-43,2 mld USD) – 13.30
USA	Miesięczny raport z rynku pracy – 13.30
USA	PMI dla usług (prognoza 55,9 pkt.) – 14.45
USA	Zamówienia w przemyśle (prognoza 1,3% m/m) – 15.00
USA	ISM dla usług (prognoza 58,5 pkt.) – 15.00
USA	Wystąpienie szefa Fed z Minneapolis (Neel Kashkari) – 17.15

Informacje ze spółek i sektorów

BSC Drukarnia Op.	BSC Drukarnia Opakowań zakłada, że znaczna część wydatków inwestycyjnych przewidzianych pierwotnie na '17 zostanie faktycznie zrealizowana w '17. W '17 inwestycje wyniosą ok. 8 mln PLN.
Bytom	Bytom miał w październiku '17 14,955 mln PLN przychodów (20% r/r). Marża detaliczna wyniosła 54,8% (-0,9 p.p.).
CCC	Skonsolidowane przychody w październiku wyniosły 466 mln PLN (1,2% r/r).
CCC	Słabsza sprzedaż grupy CCC w październiku '17 była efektem cieplejszej pogody i niekorzystnego kalendarza, a także wysokiej bazy porównawczej przed rokiem - wiceprezes.
Gobarto	Gobarto kupiło wrocławską firmę Jama, która prowadzi działalność na rynku hurtowego obrotu mięsem i wędlinami. Cena bazowa transakcji wynosi 12 mln PLN i może ulec zmianie w zależności od zatwierdzenia bilansu spółki.
GPW	ME rozważa podjęcie działań legislacyjnych mających na celu zwiększenie sprzedaży energii elektrycznej na giełdzie.
GPW	Grupa Azoty została członkiem TGE.
ING BSK	ING Bank Śląski szacuje, że pozytywny wpływ zmian wag ryzyka dla detalicznych kredytów hipotecznych na łączny współczynnik kapitałowy wyniesie 17 pb.
ING BSK	Wytyczne dot. podziału zysku ING Banku Śląskiego za '17 będą pod koniec listopada – prezes.
J.W. Construction	Zarząd J.W. Construction uchwalił program emisji obligacji o łącznej wartości do 100 mln PLN.
Kopex, JSW	JSW rozważa przejęcie Przedsiębiorstwa Budowy Szybów należącego do Kopeksu. Wartość transakcji szacuje się na 250-300 mln PLN (Rzeczpospolita).
Lotos	Grupa Lotos szacuje, że modelowa marża rafineryjna spółki w październiku '17 wyniosła 8,55 USD/bbl wobec 10,40 USD/bbl we wrześniu oraz 8,86 USD/bbl rok wcześniej.
LPP	Skonsolidowane przychody LPP ze sprzedaży wyniosły w październiku ok. 657 mln PLN (ok. 7% r/r). Szacunkowa marża brutto na sprzedaży wyniosła ok. 61% (1 p.p. r/r).
LPP	LPP liczy, że w listopadzie marża brutto na sprzedaży utrzyma się na poziomie z października, kiedy wyniosła około 61% i podtrzymuje, że w '17 będzie ona w przedziale 52-53% - wiceprezes.
PKO BP, Pekao	UOKiK wszczął postępowania przeciwko BPH, PKO BP i Pekao dot. zasad ustalania kursów walut. Działania UOKiK dotyczą uznania za niedozwolone klauzul zawartych we wzorcach umów, aneksach do umów kredytów i pożyczek hipotecznych wyrażonych w walutach obcych.
Polska	PMI w październiku: 53,4 pkt. vs prognozowane 53,9 pkt.
Qumak	Qumak planuje emisję do 30 mln akcji serii M w ramach subskrypcji prywatnej.
Qumak	Grupa Euvic nie wyklucza wzięcia udziału w nowej emisji akcji tej giełdowej spółki.

Rynki zagraniczne

Apple Inc. (AAPL)	EPS w 4Q'FY wyniósł \$2,07 (24,0% r/r) vs oczekiwane \$1,67; przychody wyniosły \$52,58 mld (12,2% r/r). W 4Q'FY AAPL sprzedał 46,7 mln iPhone'ów vs oczekiwane 46 mln sztuk. Spółka prognozuje, że 1Q'FY wypracuje przychody w przedziale \$84/\$87 mld vs oczekiwane przez rynek \$84,9 mld.
Chiny	PMI dla usług w październiku: 51,2 pkt. vs oczekiwane 50,8 pkt.
Francja	PMI w przemyśle w październiku: 56,1 pkt. vs wstępnie szacowane 56,7 pkt.
Niemcy	Stopa bezrobocia w październiku: 5,6%, zgodnie z oczekiwaniami.
Niemcy	PMI w przemyśle w październiku: 60,6 pkt. vs wstępnie szacowane 60,5 pkt.
Ropa, Irak	Władze centralne Iraku chcą, aby autonomiczny Region Kurdystanu przestał niezależnie eksportować ropę naftową, a także, by przekazał kwestie sprzedaży tego surowca irackiej państwowej agencji SOMO.
Strefa Euro	PMI w przemyśle w październiku: 58,5 pkt. vs wstępnie szacowane 58,6 pkt.
USA	Liczba zapowiadanych zwolnień w USA: -3,0% - Challenger.

USA	Liczba nowych bezrobotnych w USA wyniosła 229 tys. vs oczekiwane 235 tys. Liczba kontynuujących pobieranie zasiłku wyniosła 1,884 mln vs oczekiwane 1,894 mln osób.
USA	Prezydent USA Donald Trump zgodnie z oczekiwaniami nominował Jerome'a Powella na stanowisko prezesa Fed.
Wielka Brytania	BoE podniósł główną stopę proc. o 25 pb do 0,50% oraz utrzymał target zakupów aktywów na poziomie £435 mld.



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 jakiejkolwiek umowy lub powstania jakiejkolwiek 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.