

środa, 13 grudnia 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	CPI (prognoza 0,3% m/m i 1,8% r/r) – 08.00
Włochy	Produkcja przemysłowa (prognoza 0,6% m/m) – 10.00
Wielka Brytania	Stopa bezrobocia (prognoza 4,3%) – 10.30
Wielka Brytania	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (prognoza 4 tys.) – 10.30
Strefa Euro	Produkcja przemysłowa (prognoza 0% m/m i 3,4% r/r) – 11.00
USA	Wnioski o kredyt hipoteczny – 13.00
USA	CPI (prognoza 0,4% m/m i 2,2% r/r) – 14.30
USA	Zmiana zapasów paliw w USA wg DoE – 16.30
USA	Projekcje makroekonomiczne FOMC – 20.00
USA	Decyzja FOMC ws. stóp procentowych (prognoza 1,25-1,50%) – 20.00
USA	Konferencja prasowa po posiedzeniu FOMC – 20.30

Informacje ze spółek i sektorów

Budownictwo	Premier Mateusz Morawiecki zapowiedział w sejmowym exposé tworzenie w Polsce najnowocześniejszego systemu transportu w Europie, którego elementem ma być Centralny Port Komunikacyjny, a także kontynuację budowy autostrad i dróg ekspresowych.
Dino	Dino zamierza wyposażyć centra dystrybucyjne i wybrane sklepy w panele fotowoltaiczne, a produkowaną przez nie energię elektryczną będzie wykorzystywać na potrzeby własne.
Emperia	Fundusze Ipopema TFI posiadają 10,35% ogólnej liczby głosów vs 9,97% przed dokonaniem zmiany.
ING BSK	Grupa ING zdecydowała o przyspieszeniu ograniczania finansowania dla energetyki opartej na węglu. Chce do 2025 roku zmniejszyć swoją ekspozycję kredytową na węgiel do "bliskiej zera".
LW Bogdanka	Bogdanka, w sprawozdaniu finansowym za '17, odwróci odpis z tytułu utraty wartości aktywów trwałych, co powinno zwiększyć EBIT o ok. 500-530 mln PLN, a wynik netto o ok. 400-430 mln PLN.
MFO	Projekt spółki MFO ma rekomendację od NCBiR dofinansowania kwotą 9,78 mln PLN.
Netia	RN powołała Krzysztofa Adaszewskiego i Andrzeja Abramczuka na funkcje członków zarządu.
Oponeo.pl	Raiffeisen TFI posiada 4,73% kapitału zakładowego vs 5,05% przed dokonaniem zmiany.
Pekao, PKO BP, Alior Bank	Borys, PFR: Koncepcję fuzji PKO BP z Pekao SA warto rozważyć, ale transakcja taka zostałaby wykluczona przez ewentualną fuzję Pekao SA z Alior Bankiem.
PGNiG	PGNiG rozpoczęło kolejny, piąty odwiert eksploatacyjny na złożu Rehman w Pakistanie, co ma pozwolić spółce zwiększyć produkcję gazu ziemnego.
PKN Orlen	W efekcie pożaru instalacji do utleniania częściowego POX w rafinerii Unipetrolu w Litwinowie ograniczone zostały częściowo prace rafineryjne i wstrzymana produkcja wodoru i amoniaku.
PKN Orlen	PKN Orlen ocenia, że przejęcie pełnej kontroli nad Unipetroliem nie wpłynie na jego politykę dywidendową i inne plany akwizycyjne.
PKO BP	Transakcja zakupu 100 proc. akcji KBC TFI od KBC Asset Management NV przez spółkę zależną PKO Banku Polskiego – PKO BP Finat została zakończona. Fuzja KBC TFI z PKO TFI planowana jest na pierwszą połowę '18.
Play	Play planuje rozszerzyć dystrybucję produktów ubezpieczeniowych w partnerstwie z TU.
Polska	Inflacja bazowa w listopadzie wyniosła 0,9% vs oczekiwań 1,0% - NBP.
Soho Development	Soho Development podpisała ze spółką Yawa umowę sprzedaży warszawskiej nieruchomości Soho Factory. Cena sprzedaży została ustalona na kwotę 150 mln PLN netto plus należny VAT w wysokości 34,5 mln PLN.
Tarczyński	EJT Investment wzywa do sprzedaży 6 mln akcji spółki Tarczyński, które dają 41,82% głosów, po 10,5PLN za akcję.
Wirtualna Polska	Spółka zależna Wirtualnej Polski podpisała z mBankiem, PKO BP i ING Bankiem Śląskim umowę kredytową o łącznej wartości 500 mln PLN.

Rynki zagraniczne

Niemcy	Indeks ZEW w grudniu wyniósł 17,4 pkt. vs oczekiwane 18,0 pkt.
USA	Indeks optymizmu małych firm NFIB w listopadzie wyniósł 107,5 pkt. vs oczekiwane 104,0 pkt.
USA	CPI w listopadzie wyniósł 0,4% m/m i 3,1% r/r vs oczekiwane 0,3% m/m i 2,9% r/r.
USA, Ropa	Zapasy ropy w USA wg API: -7,38 mln baryłek.
Wielka Brytania	CPI w listopadzie: 0,3% m/m i 3,1% r/r vs oczekiwane 0,2% m/m i 3,0% r/r.

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.biegunski@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 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.