

# NEWSLETTER ZAGRANICA

PRZEGLĄD WIADOMOŚCI 05-09 PAŹDZIERNIKA 2015r.

## Pepsico, Inc. (NYSE:PEP)

Koncern Pepsico podał lepsze od prognoz wyniki za ostatni kwartał dzięki mniejszym kosztom surowcowym oraz zwiększonym popytem w Ameryce Północnej na przekąski i napoje niegazowane. Pepsico wprowadziło na rynek napoje z mniejszą zawartością cukru, z większą ilością naturalnych składników przez co konsumenci wykazali się większym popytem jako że zmieniają się ich nawyki żywieniowe. Koncern podniósł także prognozę zysków na rok 2015 z 8 centów na akcje na 9 centów.

<http://www.reuters.com/article/2015/10/06/us-pepsico-results-idUSKCN0S016720151006?type=companyNews>

## Microsoft Corporation (NASDAQ:MSFT)

Gigant z Redmond zaprezentował linie produktów, które wykorzystują najnowszy system firmy Windows 10. Nowe produkty to nowa linia telefonów Lumia, nowy tablet Surface Pro, bransoletka Microsoft Band oraz co najciekawsze pierwszy w historii laptop pod marką Microsoft. Surface Book bo tak się będzie nazywał produkt będzie kosztował od 1499 USD ale za to ma być dwa razy szybszy od Applowskiego MacBook Pro. Prezes spółki Satya Nadell powiedziała że celem Microsoft jest zmiana podejścia klientów do firmy. Klient ma wybierać produkty Microsoft nie z powodu konieczności ale z powodu ich jakości i funkcjonalności. Wydarzenie zostało z optymizmem przyjęte przez analityków i inwestorów. W ostatnim kwartale spółka zanotowała największą stratę kwartalną w historii z powodu odpisu w wysokości 7,6 mld USD na zakupiony od Nokii biznes komórkowy.

<http://www.reuters.com/article/2015/10/06/us-microsoft-launch-band-idUSKCN0S01WC20151006?type=companyNews>

## Freeport-McMoRan Inc. (NYSE:FCX)

Freeport-McMoRan po naciskach ze strony jednego z głównych akcjonariuszy Carla Icahna oraz z powodu niskich cen surowców zdecydowała o zwolnieniu części zarządu oraz do powrotu do swojego biznesu podstawowego czyli wydobywania miedzi. Spółka zamierza wydzielić ze swoich struktur biznes związany z wydobywaniem ropy i gazu.

<http://www.reuters.com/article/2015/10/06/freeportfcx-divestiture-idUSL3N1262TP20151006?type=companyNews>

## Amazon.com, Inc. (NASDAQ:AMZN)

Amazon Web Services, czyli dział, który zajmuje się tzw. „chmurą” uruchomił platformę dla klientów, która ma pomóc tworzyć aplikację dla tzw. „Internetu rzeczy”, czyli połączenia urządzeń domowego użytku z siecią. Platforma będzie oparta o chmurę, co pozwoli tworzyć aplikację dla urządzeń, które mają ograniczone możliwości. Globalny rynek Internetu Rzeczy szacowany jest przez analityków na 1,7 biliona USD w 2020 roku. Amazon jest wśród kilku światowych gigantów takich jak np. Google, Intel, Microsoft, Samsung które mocno angażują się w nową technologię. Ponadto warto zaobserwować aktywność Amazon Web Services, który uruchamia nowe usługi dla swoich klientów (zaawansowana analiza danych itp.) w ostatnim czasie w celu jeszcze większego zwiększenia zysków, które już w tym momencie stanowią 1/3 część zysków całej grupy Amazon.

<http://www.reuters.com/article/2015/10/08/amazoncom-aws-idUSL3N1284DQ20151008?type=companyNews>

## SABMiller plc (LSE:SAB)

Druga co do wielkości firma browarnicza na świecie odrzuciła wartość 104 mld USD ofertę przejęcia przez Anheuser-Busch InBev. Oficjalne odrzucenie oferty daje czas Anheuser-Busch do 14 października do przekonania akcjonariuszy do swojej oferty. Transakcja jeśli doszłaby do skutku byłaby jedną z największych w korporacyjnym świecie. Zarząd spółki stoi w opozycji w stosunku do niektórych akcjonariuszy wśród których z udziałem 26,6% jest grupa tytoniowa Altria, która w oświadczeniu poparła ofertę przejęcia. Wszystko więc wskazuje na to że w najbliższym czasie nastąpi zwiększona aktywność z obu stron potencjalnej transakcji.

<http://www.reuters.com/article/2015/10/07/us-sabmiller-m-a-ab-inbev-idUSKCN0S10FD20151007?type=companyNews>

# NEWSLETTER ZAGRANICA

## Spark Therapeutics, Inc. (NASDAQ:ONCE)

Spółka biotechnologiczna Spark Therapeutics podała do wiadomości, że jej eksperymentalna terapia genowa wydatnie poprawia wzrok osobom z wrodzonymi wadami wzroku w czasie badań klinicznych, przez co jest bardzo blisko to stania się ogólnie dostępną terapią genową stosowaną w szerokim leczeniu. Spark Therapeutics ma nadzieję na wprowadzenie leku do sprzedaży w 2016 roku. Analitycy JP Morgan szacują że sprzedaż może wynieść około 600 mln USD. Wartość tylko tego leku według analityków Cowen&Co może równać się 65 USD na akcję.

<http://finance.yahoo.com/news/spark-therapeutics-shares-jump-success-125342516.html>

## The Brink's Company (NYSE:BCO)

Fundusz Starboard Value LP zwiększył udział w akcjonariacie Brink's Company z 9% na 12,4%. Ponadto Starboard wysłał list do zarządu spółki świadczącej usługi zarządzania gotówką i obsługi bankomatów w świetle słabych wyników finansowych oraz malejących marż w którym wypunktował kroki, które jego zdaniem zwiększą zyski firmy. Starboard uwypuklił że Brink's posiada od konkurencji lepszy produkt i jest usytuowana na lepszych rynkach geograficznych ale notuje znacząco słabsze od konkurencji marże. Restrukturyzacje powinny przejść działy informatyczne oraz logistyczne oraz znacząco powinny obniżyć się koszty ale także wprowadzić programy motywujące dla pracowników.

<http://www.reuters.com/article/2015/10/05/us-brinks-starboard-idUSKCN0RZ1AT20151005?type=companyNews>

## American Apparel, Inc. (NYSE-MKT:APP)

Producent odzieży American Apparel złożył wniosek o objęcie tzw "Rozdziałem 11" w celu ochrony przed wierzycielami. Spółka, która nie osiągnęła zysku od 2009 dołączyła do grona spółek których asortyment jest skierowany do nastolatków którzy w ostatnim czasie ogłosili bankructwo. Jest to spowodowane nie dostosowaniem się do zmieniających się nawyków zakupowych oraz znaczną konkurencją ze strony takich koncernów jak H&M, Forever 21 oraz Zara. Jeden z niewielu produkujących w USA producentów odzieży podał do wiadomości, że pomimo wniosku o upadłość jego sklepy nadal będą funkcjonować dzięki temu że spółka doszła do porozumienia z większością wierzycieli. Wniosek o upadłość ma na celu danie czasu spółce na przeprowadzenie potrzebnych zmian w celu osiągnięcia rentowności.

<http://www.reuters.com/article/2015/10/05/us-american-apparel-bankruptcy-idUSKCN0RZ08U20151005>

## General Electric Company (NYSE:GE)

Kontrolowany przez inwestora Nelsona Peltza fundusz Trian Fund Management nabył akcje konglomeratu o wartości 2,5 mld USD, co spowodowało że jest jednym z 10 największych akcjonariuszy GE. Peltz zamierza wyrzucić presję na zarządzie GE aby wycofało się z planów całkowitego wyjścia z segmentu finansowego na rzecz skupienia się na segmencie przemysłowym, ponadto inwestor chce aby spółka znacznie obniżyła koszty w celu poprawy marż oraz przeprowadziła skup akcji własnych finansowany między innymi długiem. Trian nie zamierza jednak starać się o stanowisko w zarządzie spółki. Według Peltza spółka ma potencjał do tego aby jej kurs wzrósł do końca 2017 roku do poziomu 40-45 USD za akcje.

<http://www.reuters.com/article/2015/10/05/general-electric-stake-idUSL3N12533L20151005>

## Delta Air Lines, Inc. (NYSE:DAL)

Linie lotnicze Delta podały, że przychody za III kwartał będą słabsze o około 4,5-5,5%. Przychody cierpią z powodu mocnego dolara, który zmniejsza popyt wśród klientów spoza USA. Spółka podjęła potrzebne kroki aby obniżyć koszty w świetle spodziewanego słabszego ruchu na jesieni i w czasie zimy. Jedynym pocieszeniem może być fakt, że dzięki niskim cenom paliwa marża brutto osiągnie około 21% w porównaniu do 15,8% rok wcześniej.

<http://www.reuters.com/article/2015/10/02/delta-air-lines-estimates-idUSL3N1222G620151002?type=companyNews>

# NEWSLETTER ZAGRANICA

## Eli Lilly and Company (NYSE:LLY)

Najwięksi amerykańscy ubezpieczyciele zdrowotni tacy jak, Aetna Inc, CVS Health Corp i Molina Healthcare Inc nakłaniają lekarzy do utrzymania standardów leczenia chorych na cukrzycę, pomimo tego, że jest dostępny nowy lek wyprodukowany przez Eli Lilly który w badaniach wykazał znacznie mniejszą (o 30%) umieralność wśród chorych. Ubezpieczyciele twierdzą że aby zaakceptować nową terapię, która kosztowałaby około 4800 USD na chorego potrzebują dalszych badań klinicznych o skuteczności leku i dlatego nadal będą się trzymać znacznie tańszych terapii. Takie badania mogą zająć nawet około 18 miesięcy. Jest to spory cios dla Eli Lilly, gdyż zarówno spółka jak i inwestorzy spodziewali się że nowy przełomowy lek znacznie polepszy przychody spółki.

<http://www.reuters.com/article/2015/10/02/usa-healthcare-diabetes-idUSL1N1211PP20151002>

## Google Inc./Alphabet Inc. (NASDAQ:GOOG, GOOGL)

Zgodnie z zapowiedziami spółka Google zmieniła nazwę na Alphabet i obecnie pod taką nazwą jest notowana na rynku NASDAQ. W nowej grupie zostaną wyróżnione podstawowe segmenty działalności, ma to na celu lepszą transparentność spółki. Poczynając od raportu za IV kwartał spółka będzie przedstawiać wyniki finansowe w nowej formie.

<http://www.reuters.com/article/2015/10/03/google-restructuring-alphabet-idUSKCN0RW21Y20151003?type=companyNews>

### WYBRANE WYNIKI SPÓŁEK

Spółka	Dane
Alcoa (NYSE:AA)	Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 0,07 USD <b>gorzej od prognoz o 0,07 USD</b> , przychody wyniosły 5,57 mld USD <b>gorzej od prognoz o 110 mln USD</b> . <a href="http://seekingalpha.com/news/2819736-alcoa-misses-by-0_07-misses-on-revenue">http://seekingalpha.com/news/2819736-alcoa-misses-by-0_07-misses-on-revenue</a>
PepsiCo (NYSE:PEP)	Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 1,35 USD <b>lepiej o 0,09 USD od prognoz</b> , przychody wyniosły 16,33 mld USD <b>lepiej od prognoz o 180 mln USD</b> . <a href="http://seekingalpha.com/news/2813406-pepsico-beats-by-0_09-beats-on-revenue">http://seekingalpha.com/news/2813406-pepsico-beats-by-0_09-beats-on-revenue</a>
Monsanto (NYSE:MON)	Wyniki kwartalne – EPS wyniósł -0,19 USD <b>gorzej od prognoz o 0,17 USD</b> , przychody wyniosły 2,36 mld USD <b>gorzej od prognoz o 400 mln USD</b> . <a href="http://seekingalpha.com/news/2816076-monsanto-misses-by-0_17-misses-on-revenue">http://seekingalpha.com/news/2816076-monsanto-misses-by-0_17-misses-on-revenue</a>
Yum! Brands (NYSE:YUM)	Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 1,00 USD <b>gorzej od prognoz o 0,07 USD</b> , przychody wyniosły 3,43 mld USD <b>gorzej od prognoz o 250 mln USD</b> . <a href="http://seekingalpha.com/news/2815026-yum-brands-misses-by-0_07-misses-on-revenue">http://seekingalpha.com/news/2815026-yum-brands-misses-by-0_07-misses-on-revenue</a>
Constellation Brands (NYSE:STZ)	Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 1,56 USD <b>lepiej o 0,24 USD od prognoz</b> , przychody wyniosły 1,73 mld USD zgodnie z prognozami. <a href="http://seekingalpha.com/news/2815826-constellation-brands-beats-by-0_24-revenue-in-line">http://seekingalpha.com/news/2815826-constellation-brands-beats-by-0_24-revenue-in-line</a>
Domino's Pizza (NYSE:DPZ)	Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 0,67 USD <b>gorzej od prognoz o 0,07 USD</b> , przychody wyniosły 484,7 mln USD <b>gorzej od prognoz o 2,35 mln USD</b> . <a href="http://seekingalpha.com/news/2818136-dominos-pizza-misses-by-0_07-misses-on-revenue">http://seekingalpha.com/news/2818136-dominos-pizza-misses-by-0_07-misses-on-revenue</a>

\*EPS – zysk na jedną akcję

Opracował: Dawid Błaszczuk..

Źródła: [www.yahoo.finance.com](http://www.yahoo.finance.com), [www.seekingalpha.com](http://www.seekingalpha.com), [www.247wallst.com](http://www.247wallst.com), [www.marketwatch.com](http://www.marketwatch.com), [www.reuters.com](http://www.reuters.com), [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com)