

NEWSLETTER ZAGRANICA

PRZEGLĄD WIADOMOŚCI 10-14 SIERPIEŃ 2015r.

General Motors Company (NYSE:GM)

Producent samochodów zwiększa swoją produkcję w fabryce w Arlington, gdzie produkuje takie modele jak Cadillac Escalade i Chevrolet Suburban. Ma to związek z rosnącym popytem na te modele i według planów spółki produkcja w 2016 roku ma być większa o około 48-60 tys. modeli. Sytuacja ta cieszy między innymi analityków, gdyż modele te generują większe marże niż inne.

<http://www.reuters.com/article/2015/08/13/us-gm-trucks-idUSKCN0QI2CO20150813?type=companyNews>

Macy's, Inc. (NYSE:M)

Sieć sklepów Macy's obniżyła roczną prognozę sprzedaży o około 1%, wyniki za ostatni kwartał także były słabsze od prognoz z powodu dużych przecen i mocnego dolara który zmniejszył wydatki turystów. Jednocześnie spółka ogłosiła, że podpisała umowę z Alibabą o rozpoczęciu sprzedaży swoich produktów w Internecie za pośrednictwem serwisu Tmall aby wyjść poza słaby amerykański rynek.

<http://www.reuters.com/article/2015/08/12/us-macys-results-idUSKCN0QH1HS20150812?type=companyNews>

Alibaba Group Holding Limited (NYSE:BABA)

Alibaba Group zanotował najniższych od trzech lat wzrost przychodów kwartalnych z powodu tego, że strategia dostarczania klientom coraz więcej serwisów mobilnych zmniejszyła sprzedaż reklam. Dodatkowo obawy że chińska gospodarka będzie rozwijać się w najwolniejszym tempie od 25 lat oraz dewaluacja juana spowodowała że notowania holdingu zanotowały historyczne minimum na poziomie 71,03 USD, tylko kilka procent więcej od swojej ceny emisyjnej 68 USD. Spółka zamierza ponownie skupić się na poprawie wyników sprzedaży na swoich dwóch podstawowych platformach handlowych czyli Alibaba.com oraz AliExpress.com. spółka zaznacza także że poczyniła znaczące postępy w monetyzacji klientów używających aplikacji mobilnych. Analitycy nadal pozostają optymistyczni jeśli chodzi o spółkę w długim terminie lecz jeśli chodzi o najbliższą przyszłość nad spółką jest kilak zagrożeń.

<http://www.reuters.com/article/2015/08/12/us-alibaba-results-idUSKCN0QH1BP20150812?type=companyNews>

Fidelity National Information Services, Inc. (NYSE:FIS)

Producent oprogramowania dla rynków finansowych uzgodnił zakup konkurenta firmy SunGuard za kwotę 9,1 mld USD. FIS dzięki tej transakcji ma zamiar znacząco zwiększyć swoje portfolio klientów z segmentu tradingu oraz zarządzania finansami. Biznes SunGuard w ostatnich latach ucierpiał z powodu kryzysu finansowego i nie generował wartości, które satysfakcjonowałyby udziałowców czyli fundusze private equity, które kupiły spółkę 10 lat temu za 11,4 mld USD. Fundusze Silver Lake Partners, TPG Capital, Bain Capital, Blackstone Group, Goldman Sachs Capital Partners, KKR & Co i Providence Equity Partners Inc, które staną się akcjonariuszami połączonych spółek mają nadzieję na zwrot z inwestycji rzędu 50% a 100% w przeciągu kilku najbliższych lat.

<http://www.reuters.com/article/2015/08/12/us-sungard-m-a-fidelity-ntl-inf-idUSKCN0QH1CX20150812?type=companyNews>

Freeport-McMoRan Inc. (NYSE:FCX)

Spółka wydobywca Freeport-McMoRan Inc. zaprzesała eksportu miedzi z jednej z największych kopalni tego surowca na świecie która mieści się w Indonezji. Ma to związek z wygaśnięciem pozwolenia na eksport miedzi z Indonezji. Według spółki pozwolenie to ma zostać wydane w najbliższym czasie, obecnie już 30 tys. ton miedzi czeka w portach na wysyłkę. Pozwolenie na eksport ma opiewać na 775 tys. ton w ciągu 6 miesięcy.

<http://www.reuters.com/article/2015/08/12/indonesia-freeport-exports-idUSL3N10N1N320150812?type=companyNews>

Facebook, Inc. (NASDAQ:FB)

Facebook stara się zachęcić reklamodawców w Indiach darmowym wsparciem marketingowym. Pomimo tego że Indie są dla Facebooka drugim, po USA, rynkiem pod względem liczby użytkowników to przychody z tego rynku nie nieporównywanie mniejsze. Z rynku indyjskiego FB zarabia 15 centów kwartalnie w przeliczeniu na jednego użytkownika wobec 7-8 USD na użytkownika w USA. Rynek ten może mieć wielkie

NEWSLETTER ZAGRANICA

znaczenie gdyż dla porównania przychody kwartalne Google z tego rynku to 350 mln USD kwartalnie wobec 15 mln jakie ma Facebook.

<http://venturebeat.com/2015/08/11/facebook-struggles-to-sell-advertising-in-india/>

Google Inc. (NASDAQ:GOOG, GOOGL)

Google ogłosił niespodziewaną zmianę swoich struktur operacyjnych. Została utworzona spółka holdingowa o nazwie Alphabet, która będzie skupiać wszystkie segmenty działalności Google. Działanie to zostało odebrane przez inwestorów jako uporządkowanie struktur firmy, które tworzyły prawdziwy galimatias, w celu skupienia się na innych działalnościach niż przeglądarka Google i serwis You Tube, ponadto zauważono że ruch ten będzie sprzyjał większej przejrzystości finansowej. Alphabet będzie składał się z siedmiu spółek. Google będzie zajmować się przeglądarką, serwisem You Tube oraz Google Maps. Spółka Nest będzie zajmować się tzw. Internetem rzeczy, czyli np. urządzeniami gospodarstwa domowego które będą wykorzystywać połączenie z Internetem. Calico to spółka biotechnologiczna, Google Ventures to fundusz Venture Capital. Google X to eksperymentalne laboratorium, które będzie pracować nad innowacyjnymi wynalazkami np. Google Glass czy samochody autonomiczne. Fiber to Internet szerokopasmowy i telewizja internetowa. W końcu ostatnio spółka to Google Capital, fundusz zorientowany na duże spółki technologiczne. Dotychczasowi akcjonariusze Google staną się właścicielami nowych akcji Alphabet, operacja jest przewidziana na ostatni kwartał tego roku.

<http://www.reuters.com/article/2015/08/11/us-googleinc-restructuring-idUSKCN0QF26920150811?type=companyNews>

Nokia Corporation (NYSE:NOK)

Nokia zatrudnia specjalistów od programowania, testuje nowe produkty oraz poszukuje partnerów do sprzedaży jako, że firma planuje powrót na rynek telefonów komórkowych. Spółka wcześniej w 2013 roku sprzedała biznes komórkowy Microsoftowi i na podstawie umowy nie może z powrotem wrócić na ten rynek do końca 2016 roku. Nokia delikatnie „bada” segment elektroniki użytkowej wypuszczając dostępny w Chinach tablet N1 oraz zapowiadając wypuszczenie na rynek kamery do tzw. „wirtualnej rzeczywistości”. W segmencie aplikacji Nokia wypuściła aplikację do zarządzania na system Android „Z Launcher”. W między czasie Finowie starają się zatrudnić jak najwięcej specjalistów od systemu Android którzy mogliby tworzyć aplikacje, ponadto Nokia wcześniej zapowiedziała zwolnienie około 70 osób zajmujących się wcześniej telefonami komórkowymi ale zamiar ten zrewidowała i liczba osób została zmniejszona o połowę. Ważnym atutem Nokii jest posiadanie bardzo dużego portfolio patentowego z którego szkoda byłoby nie skorzystać. Na razie plany Nokii nie są skonkretyzowane i rynek nie jest pewien czy Nokia będzie produkować telefony samodzielnie czy tylko sprzedaje licencje na produkcję.

<http://www.reuters.com/article/2015/08/10/nokia-mobile-consumer-idUSKCN0QF01820150810?type=companyNews>

AstraZeneca PLC (NYSE,LSE:AZN)

AstraZeneca podpisała umowę o prawa do eksperymentalnej terapii immunologicznej z Inovio Pharmaceuticals. Inovio otrzyma 27,5 mln USD z góry oraz potencjalnie w zależności od sukcesu nawet do 700 mln USD. Terapia o symbolu INO-3112 skierowana jest na leczenie nowotworów spowodowanych wirusem HPV typu 16 i 18. Dla Astry jest to trzecia taka transakcja w przeciągu tygodnia, ma ona na celu wzmocnienie segmentu onkologicznego, który mocno się rozwija w związku ze znacznym postępem tzw. terapii immunologicznych. Wcześniej Astra podpisała dwie umowy o prawa z Sosei.

<http://www.reuters.com/article/2015/08/10/us-astrazeneca-inovio-pharma-idUSKCN0QF0PT20150810?type=companyNews>

NEWSLETTER ZAGRANICA

Berkshire Hathaway Inc (NYSE:BRK-B)

Warren Buffett wysoko wycenił producenta produktów metalowych Precision Castparts Corp. Transakcja opiewa na 32,3 mld USD i jest największa w historii Berkshire, ponadto zakup ten otwiera firmę na kolejny sektor przemysłowy i dywersyfikuje posiadany portfel. W ocenie analityków cena którą zapłacił Warren Buffett jest bardzo wysoka. Precision Castparts Corp produkuje główne komponenty dla przemysłu samolotowego ich głównymi odbiorcami są Airbus i Boeing, z tego czerpie około 70% przychodów, ponadto produkuje dla przemysłu energetycznego. Obecnie wyniki spółki nie są oszałamiające ale Buffet przewiduje że w przeciągu 5-6 lat znacznie się one poprawią.

<http://www.reuters.com/article/2015/08/10/us-precision-cast-m-a-berkshire-hathaidUSKCN0QD0LD20150810?type=companyNews>

The Coca-Cola Company (NYSE:KO)

Coca-Cola jest bliska zakupu udziałów w producencie soków organicznych Suja Life. Jest to ruch Coca Coli w stronę bardziej zdrowych napojów jako że przychody z napojów gazowanych sukcesywnie spadają w ostatnich latach jako że klienci kierują się w stronę bardziej zdrowych napojów. Suja Life produkuje soki i smoothies z wykorzystaniem zimnego ciśnienia aby pozbyć się niechcianych bakterii ale zachować wartości odżywcze i smak, swoje produkty sprzedaje przez swoją stronę internetową oraz przez serwis Amazon i sklepy ze zdrową żywnością.

<http://www.reuters.com/article/2015/08/08/us-suja-sale-coke-idUSKCN0QC1UR20150808?type=companyNews>

Groupon, Inc. (NASDAQ:GRPN)

Operator strony ze zniżkami podał gorsze od prognoz wyniki za ostatni kwartał oraz podał niższą prognozę przyszłych przychodów z powodu mocnego dolara. Groupon, który swego czasu zdominował rynek „kuponów” w Internecie, musi stawiać czoła mocnej konkurencji ze strony mniejszych serwisów oraz internetowych gigantów którzy także oferują w swojej ofercie podobne okazje. Przez co okazuje się że próby zwiększenia skali działalności są coraz bardziej kapitałochłonne. Ostatnio Groupon stara się lekko odejść od sprzedaży tylko i wyłącznie kuponów rabatowych i chce być bardziej sklepem oferującym różne produkty ze zniżkami. Spółka planuje osiągnąć w przyszłym kwartale przychody w wysokości 700-750 mln USD a zysk na jedną akcję ma wynieść w przedziale 0-0,02 USD.

<http://www.reuters.com/article/2015/08/07/us-groupon-results-idUSKCN0QC1DK20150807?type=companyNews>

WYBRANE WYNIKI SPÓŁEK

Spółka	Dane
Kohl's (NYSE:KSS)	Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 1,07 USD gorzej od prognoz o 0,09 USD , przychody wyniosły 4,27 mld USD gorzej od prognoz o 40 mln USD . http://seekingalpha.com/news/2720726-macys-misses-by-0_12-misses-on-revenue
Alibaba (NYSE:BABA)	Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 0,59 USD lepiej o 0,01 USD od prognoz , przychody wyniosły 3,27 mld USD gorzej od prognoz o 120 mln USD . http://seekingalpha.com/news/2720426-alibaba-beats-by-0_01-misses-on-revenue
King Digital (NYSE:KING)	Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 0,49 USD lepiej o 0,06 USD od prognoz , przychody wyniosły 500 mln USD lepiej od prognoz o 9,97 mln USD . http://seekingalpha.com/news/2726946-king-digital-beats-by-0_06-beats-on-revenue
News Corp. (NASDAQ:NWS)	Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 0,07 USD lepiej o 0,02USD od prognoz , przychody wyniosły 2,14 mld USD. http://seekingalpha.com/news/2723746-news-corp-reports-fq4-results

NEWSLETTER ZAGRANICA

J.C. Penney (NYSE:JCP)

Wyniki kwartalne – EPS wyniósł -0,57 USD **lepiej o 0,20 USD od prognoz**, przychody wyniosły 2,86 mld USD **gorzej od prognoz o 10 mln USD**.

http://seekingalpha.com/news/2521076-j-c-penney-beats-by-0_20-misses-on-revenue

Symantec (NASDAQ:SYMC)

Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 0,40 USD **gorzej od prognoz o 0,03 USD**, przychody wyniosły 1,5 mld USD **gorzej od prognoz o 30 mln USD**.

http://seekingalpha.com/news/2716406-symantec-misses-by-0_03-misses-on-revenue

Applied Materials (NASDAQ:AMAT)

Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 0,33 USD zgodnie z prognozami, przychody wyniosły 2,49 mld USD **gorzej od prognoz o 50 mln USD**.

<http://seekingalpha.com/news/2714076-rackspace-hosting-eps-in-line-misses-on-revenue>

Macy's (NYSE:M)

Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 0,64 USD **gorzej od prognoz o 0,12 USD**, przychody wyniosły 6,10 mld USD **gorzej od prognoz o 130 mln USD**.

http://seekingalpha.com/news/2720726-macys-misses-by-0_12-misses-on-revenue

Cisco (NASDAQ:CSCO)

Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 0,59 USD **lepiej o 0,03 USD od prognoz**, przychody wyniosły 12,8 mld USD **lepiej od prognoz o 150 mln USD**.

http://seekingalpha.com/news/2723156-cisco-beats-by-0_03-beats-on-revenue

Take-Two Interactive Software (NASDAQ:TTWO)

Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 0,31 USD **gorzej od prognoz o 0,05 USD**, przychody wyniosły 366,39 mln USD **lepiej od prognoz o 14,98 mln USD**.

http://seekingalpha.com/news/2714736-take-two-interactive-software-misses-by-0_05-beats-on-revenue

Rackspace Hosting (NYSE:RAX)

Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 0,20 USD zgodnie z prognozami, przychody wyniosły 480,2 mln USD **gorzej od prognoz o 10,34 mln USD**.

<http://seekingalpha.com/news/2714076-rackspace-hosting-eps-in-line-misses-on-revenue>

Hertz Global Holdings (NYSE:HTZ)

Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 0,19 USD zgodnie z prognozami, przychody wyniosły 2,69 mld USD **gorzej od prognoz o 20 mln USD**.

<http://seekingalpha.com/news/2715596-hertz-global-holdings-eps-in-line-misses-on-revenue>

*EPS – zysk na jedną akcję

Opracował: Dawid Błaszczyk..

Źródła: www.yahoo.finance.com, www.seekingalpha.com, www.247wallst.com, www.marketwatch.com, www.reuters.com, www.bloomberg.com