

NEWSLETTER ZAGRANICA

PRZEGLĄD WIADOMOŚCI 13-17 LIPIEC 2015r.

Netflix, Inc. (NASDAQ:NFLX)

Netflix ciągle zwiększa liczbę abonentów co świadczy o tym, że ma nadal duże pole do wzrostu. Według niektórych analityków liczba abonentów w ciągu kilku następnych lat może osiągnąć 200 milionów. W drugim kwartale liczba nowych abonentów wyniosła 3,3 mln czyli zwiększyła się dwukrotnie głównie dzięki nowym własnym produkcjom, czyli Sense8 i Daredevil oraz otwarciu serwisu w Australii i Nowej Zelandii. Po podaniu wyników 19 brokerów od razu podniosło swoje wyceny dotyczące Netflix. Spółka agresywnie rozszerza rynki na których działa, w tym kwartale otworzy się w Japonii a do końca roku serwis będzie także dostępny w Hiszpanii, Włoszech oraz Portugalii. Netflix szacuje że do końca roku liczba nowych abonentów zwiększy się o około 5-6 mln co większość analityków oszacowała jako konserwatywną prognozę.

<http://www.reuters.com/article/2015/07/16/us-netflix-research-idUSKCN0PQ15720150716?type=companyNews>

Celgene Corporation (NASDAQ:CELG)

Biotechnologiczna spółka Celgene złożyła wartą 7,2 mld USD ofertę przejęcia innej spółki biotechnologicznej Receptos Inc. Zakup Receptos do Celgene dostęp do leku o nazwie ozinamod, który może być wykorzystywany przy leczeniu zapalenia okrężnicy oraz stwardnienia rozsianego, przewidywane przychody z tytułu sprzedaży tego leku mają osiągnąć 4 do 6 mld USD. Przejęcie jest pewną formą ucieczki do przodu przez Celgene gdyż spółka stoi w obliczu zagrożenia spadku przychodów spowodowanym wygaśnięciem wyłączności na swój flagowy produkt czyli Revlimid, który jest stosowany przy leczeniu nowotworu szpiku kostnego. Celgene dzięki sprzedaży Revlimidu generuje 60% swojego przychodu. Ostatnio Celgene zainwestował także 1 mld USD w spółkę Juno Therapeutics dzięki czemu otrzyma dostęp do nowej klasy leków nowotworowych.

<http://www.reuters.com/article/2015/07/15/us-receptos-m-a-idUSKCN0PP26H20150715?type=companyNews>

Macy's, Inc. (NYSE:M)

Analitycy Starboard Value uważają, że cena akcji sieci sklepów Macy's jest bardzo niedowartościowana i obecnie akcje notowane są 70 procent poniżej ich wartości. Według Starboard Value cena jednej akcji powinna wynosić około 125 USD. Na taki stan rzeczy wpływa nie branie pod uwagę przez rynek wysokiej wartości nieruchomości posiadanych przez Macy's. Obecna kapitalizacja sieci sklepów to około 25 mld USD, według Starboard Value sam portfel nieruchomości Macy's jest wart około 21 mld USD. Ponadto zwracają uwagę, żeby być może dobrym rozwiązaniem byłoby wyodrębnienie nieruchomości to oddzielnej spółki.

<http://www.reuters.com/article/2015/07/15/us-macys-starboard-stake-idUSKCN0PP1ZH20150715?type=companyNews>

Johnson & Johnson (NYSE:JNJ)

Firma Johnson & Johnson podała wyniki za ostatni kwartał, w których znacznie spadły przychody ze sprzedaży, według spółki główny wpływ na to ma mocny dolar oraz rozczarowujące wyniki sprzedaży produktów medycznych oraz drastycznie spadający popyt na lek na zapalenie wątroby typu C, który przegrywa na rynku z konkurencją. Według zapewnień władz spółki w przyszłych kwartałach segment sprzętu medycznego ma przynieść coraz większe przychody, chociaż spółka zdaje sobie sprawę że musi zwiększyć asortyment dzięki wprowadzeniu nowych produktów. Analitycy podkreślają że do dalszego wzrostu potrzebne będzie przeprowadzenie przejęć w segmencie leków oraz sprzętu medycznego.

<http://www.reuters.com/article/2015/07/14/us-johnson-johnson-results-idUSKCN0P01E920150714?type=companyNews>

Wells Fargo & Company (NYSE:WFC)

Wells Fargo & Co, największy amerykański pożyczkodawca hipoteczny podał w wynikach za ostatni kwartał spadek zysków w drugim z rzędu kwartale. Słaby wynik spowodowany jest zwiększającymi się kosztami pracowniczymi oraz spadkiem przychodów. Wpływ na słabe wyniki mają oczywiście niskie stopy procentowe w USA, które znacznie zmniejszają

NEWSLETTER ZAGRANICA

marże banku. Wells Fargo zamierza przejąć część aktywów finansowych sprzedawanych przez General Electric, ma to na celu poprawę wyników w przyszłych okresach.

<http://www.reuters.com/article/2015/07/14/us-wells-far-results-idUSKCN0PO1FL20150714?type=companyNews>

GoPro, Inc. (NASDAQ:GPRO)

Rekomendacja dla spółki GoPro została przez analityków Barclays podniesiona z poziomu „z rynkiem” do „przeważaj” podobnie jak cena z 50USD na 65USD. Zmiana nastawienia spowodowana jest wprowadzeniem nowych produktów takich jak drony, kamera 360 stopni oraz nowe wersje modeli GoPro Session oraz Hero4. Ponadto optymistycznie analitycy Barclays podchodzą do dokonanych przejęć oraz zwracają uwagę na wzmocnienie marki.

<http://www.marketwatch.com/story/gopro-upgraded-to-overweight-on-new-product-momentum-2015-07-14?siteid=yhoof2>

JPMorgan Chase & Co. (NYSE:JPM)

Bank JPMorgan Chase & Co. podał wyniki za drugi kwartał, które są lepsze od prognoz. Związane to było między innymi z mniejszymi kosztami prawnymi i restrukturyzacyjnymi oraz mniejszym podatkiem. Bank podobnie jak inne instytucje bankowe musi sobie radzić z mniejszymi przychodami, które spowodowane są utrzymywaniem przez FED niskiego poziomu stóp procentowych. Według analityków jeżeli nie korzystne rozliczenia podatkowe to wynik nie byłby tak dobry między innymi dlatego, że w ostatnim czasie banki straciły swoją bardzo dochodową gałąź, czyli obligacje, zwiększenie rentowności amerykańskich obligacji negatywnie wpłynęło na portfel papierów dłużnych.

<http://www.reuters.com/article/2015/07/14/jpmorgan-results-idUSL4NOZU3WR20150714?type=companyNews>

Delta Air Lines, Inc. (NYSE:DAL)

Amerykańskie linie lotnicze zostały zaproszone do ratowania japońskich linii lotniczych Skymark Airlines. Delta miałaby być gwarantem w procesie układowym z wierzycielami gwarantującym dalsze funkcjonowanie spółki. Dla amerykańskich linii takie rozwiązanie miałoby korzyści gdyż dotychczas nie mają hubu w Japonii a to pozwoliłoby rozszerzyć ofertę lotów. Największy wierzyciel Skymark lotnicza firma leasingowa Interpid Aviation wspiera Deltę drugą ofertę przedstawiła ANA, największa japońska linia lotnicza wspierana przez władze Skymark oraz fundusz private equity Integral Corp.

<http://www.reuters.com/article/2015/07/15/us-delta-air-lines-skymark-airlines-idUSKCN0PP01H20150715?type=companyNews>

Nokia Corporation (NYSE:NOK)

Fińska spółka potwierdziła że może powrócić do produkcji telefonów w 2016 roku, jednak będzie się zajmować tylko projektowaniem i licencjonowaniem urządzeń i poszukuje partnera który zajmie się produkcją, sprzedażą, marketingiem oraz serwisem. Nowe telefony z Finlandi mogą być dostępne nie wcześniej niż w IV kwartale 2016 roku kiedy kończy się umowa z Microsoftem na temat zakazu produkcji telefonów przez Nokię. Ponadto spółka podała, że jej ramię geolokacyjne HERE podpisało umowy z partnerami dotyczące wprowadzenia systemu zakupu biletów na środki transportu za pomocą jednej aplikacji, który obejmował by cały świat. Testy nowego systemu mają być przeprowadzone w IV kwartale tego roku.

<http://www.reuters.com/article/2015/07/14/us-nokia-phones-idUSKCN0P00D820150714?type=companyNews>

Micron Technology, Inc. (NASDAQ:MU)

Chińska spółka Tsinghua Unigroup Ltd, w której udziały ma państwo chińskie zamierza według niepotwierdzonych głosów złożyć ofertę w wysokości 23 mld USD za amerykańskiego producenta procesorów. Cena w ofercie przekłada się na 21 USD za jedną akcję Micron. Według analityków przejęcie będzie trudne do zrealizowania z powodu obiekcji rządu amerykańskiego do sprzedaży jedynej już amerykańskiego producenta pamięci DRAM chińskiej spółce. Ponadto według analityków cena 23 mld USD za Micron jest mocno niedoszacowana.

<http://finance.yahoo.com/news/chinas-tsinghua-unigroup-offers-buy-011745585.html>

NEWSLETTER ZAGRANICA

Anacor Pharmaceuticals, Inc. (NASDAQ:ANAC)

Eksperymentalna maść Crisaborole sukcesem zakończyła etap badań klinicznych przybliżając się jednocześnie do wprowadzenia jej na rynek. Maść będzie prawdopodobnie lekiem pierwszego wyboru przy leczeniu atopowego zapalenia skóry, analitycy spodziewają się że wyniki sprzedaży mogą osiągnąć 1 mld USD rocznie. W samych Stanach Zjednoczonych liczba chorych na atopowe zapalenie skóry oscyluje między 18 a 25 mln osób głównie dzieci, prowadzone są także badania wpływu leku na leczenie łuszczycy. Działanie nowej maści jest o tyle rewolucyjne że do tej pory leczenie tej dolegliwości polegało na podawaniu sterydów które mogło mieć negatywne skutki dla skóry. Dzięki nowemu leкови Anacor staje się potencjalnym celem przejęcia ze strony gigantów rynków, już mówi się że firmą zainteresowaną mają być Novartis, Allergan oraz Astella Pharma. Według analityków cena przy potencjalnym przejęciu może być wyższa o około 50-90% od obecnej.

<http://www.reuters.com/article/2015/07/13/us-anacor-pharma-study-idUSKCN0PN17020150713?type=companyNews>

Apple Inc. (NASDAQ:AAPL)

Apple wprowadził na rynek brytyjski swój system płatności mobilnych Apple Pay. Partnerem amerykańskiej spółki na rynku brytyjskim jest bank Barclays. System będzie dostępny w 250 tys. punktów handlowych. Według Apple Wik. Brytania będzie jednym z głównych rynków dla systemu Apple Pay. Możliwość płatności mobilnych jeszcze bardziej związuje klienta z rządzeniem co według Apple ma wpływać na przyszłą sprzedaż sprzętu.

<http://www.reuters.com/article/2015/07/14/us-apple-payments-idUSKCN0PO0X920150714?type=companyNews>

American Airlines Group Inc. (NASDAQ:AAL)

Linie lotnicze American Airlines obcięły swoje plany na zwiększenie lotów na terenie Stanów Zjednoczonych z powodu słabszego od prognozowanego popytu na loty wakacyjne. American Airlines spodziewa się, że w obecnym roku liczba pasażerów zwiększy się o 1% w stosunku do 2014 roku z prognozowanych 2%. Spowodowane to jest spadkiem liczby pasażerów w USA, gdyż loty międzynarodowe pozostają na nie zmienionym poziomie. Linie w ostatnim czasie odroczyły zakup nowych Airbusów A320neo.

<http://www.reuters.com/article/2015/07/10/us-american-airline-outlook-idUSKCN0PK1EA20150710?type=companyNews>

WYBRANE WYNIKI SPÓŁEK

Spółka	Dane
JPMorgan Chase (NYSE:JPM)	Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 1,54 USD lepiej o 0,10 USD, przychody wyniosły 24,53 mld USD gorzej od prognoz o 800 mln USD. http://seekingalpha.com/news/2626985-jpmorgan-chase-beats-by-0_10-misses-on-revenue
Wells Fargo (NYSE:WFC)	Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 1,03 USD zgodnie z prognozami, przychody wyniosły 21,3 mld USD gorzej od prognoz o 390 mln USD. http://seekingalpha.com/news/2627265-wells-fargo-eps-in-line-misses-on-revenue
Intel (NASDAQ:INTC)	Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 0,55 USD lepiej o 0,05 USD od prognoz, przychody wyniosły 13,2 mld USD lepiej od prognoz o 160 mln USD. http://seekingalpha.com/news/2631085-intel-beats-estimates-guides-strong-shares-jump-updated
Netflix (NASDAQ:NFLX)	Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 0,06 USD lepiej o 0,02 USD od prognoz, przychody wyniosły 1,64 mld USD gorzej od prognoz o 10 mln USD. http://seekingalpha.com/news/2631115-netflix-beats-by-0_02-misses-on-revenue

NEWSLETTER ZAGRANICA

Google (NASDAQ:GOOG)	<p>Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 6,99 USD lepiej o 0,28 USD od prognoz, przychody wyniosły 17,72 mld USD gorzej od prognoz o 30 mln USD.</p> <p>http://seekingalpha.com/news/2634295-google-beats-by-0_28-misses-on-revenue</p>
General Electric (NYSE:GE)	<p>Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 0,28 USD zgodnie z prognozami, przychody wyniosły 32,75 mld USD gorzej od prognoz o 4,05 mld USD.</p> <p>http://seekingalpha.com/news/2635265-general-electric-eps-in-line-beats-on-revenue</p>
Honeywell (NYSE:HON)	<p>Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 1,51 USD lepiej o 0,02 USD od prognoz, przychody wyniosły 9,78 mld USD lepiej od prognoz o 40 mln USD.</p> <p>http://seekingalpha.com/news/2635355-honeywell-beats-by-0_02-beats-on-revenue</p>
Goldman Sachs (NYSE:GS)	<p>Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 4,75 USD lepiej o 0,86 USD od prognoz, przychody wyniosły 9,07 mld USD lepiej od prognoz o 290 mln USD.</p> <p>http://seekingalpha.com/news/2632365-goldman-sachs-beats-by-0_86-beats-on-revenue</p>
Johnson & Johnson (NYSE:JNJ)	<p>Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 1,71 USD lepiej o 0,03 USD od prognoz, przychody wyniosły 17,79 mld USD lepiej od prognoz o 30 mln USD.</p> <p>http://seekingalpha.com/news/2627175-johnson-and-johnson-beats-by-0_03-beats-on-revenue</p>
UnitedHealth Group (NYSE:UNH)	<p>Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 1,64 USD lepiej o 0,05 USD od prognoz, przychody wyniosły 36,26 mld USD lepiej od prognoz o 600 mln USD.</p> <p>http://seekingalpha.com/news/2631955-unitedhealth-group-beats-by-0_05-beats-on-revenue</p>
Citigroup (NYSE:C)	<p>Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 1,45 USD lepiej o 0,11 USD od prognoz, przychody wyniosły 19,15 mld USD lepiej od prognoz o 60 mld USD.</p> <p>http://seekingalpha.com/news/2632475-citigroup-beats-by-0_11-beats-on-revenue</p>
Bank of America (NYSE:BAC)	<p>Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 0,41 USD lepiej o 0,05 USD od prognoz, przychody wyniosły 22,34 mld USD lepiej od prognoz o 1,02 mld USD.</p> <p>http://seekingalpha.com/news/2629285-bank-of-america-beats-by-0_05-beats-on-revenue</p>
eBay (NASDAQ:EBAY)	<p>Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 0,76 USD lepiej o 0,03 USD od prognoz, przychody wyniosły 4,38 mld USD gorzej od prognoz o 110 mln USD.</p> <p>http://seekingalpha.com/news/2632405-ebay-beats-by-0_03-misses-on-revenue</p>
Schlumberger (NYSE:SLB)	<p>Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 0,88 USD lepiej o 0,09 USD od prognoz, przychody wyniosły 9,01 mld USD lepiej od prognoz o 40 mln USD.</p> <p>http://seekingalpha.com/news/2634455-schlumberger-beats-by-0_09-beats-on-revenue</p>
BlackRock (NYSE:BLK)	<p>Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 4,96 USD lepiej o 0,16 USD od prognoz, przychody wyniosły 2,91 mld USD lepiej od prognoz o 60 mln USD.</p> <p>http://seekingalpha.com/news/2629165-blackrock-beats-by-0_16-beats-on-revenue</p>
Charles Schwab (NYSE:SCHW)	<p>Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 0,25 USD lepiej o 0,01 USD od prognoz, przychody wyniosły 1,57 mld USD lepiej od prognoz o 30 mln USD.</p> <p>http://seekingalpha.com/news/2632795-charles-schwab-beats-by-0_01-beats-on-revenue</p>

NEWSLETTER ZAGRANICA

Delta Air (NYSE:DAL)

Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 1,27 USD lepiej o 0,06 USD od prognoz, przychody wyniosły 10,71 mld USD lepiej od prognoz o 60 mld USD.

http://seekingalpha.com/news/2629445-delta-air-beats-by-0_06-beats-on-revenue

Yum! Brands (NYSE:YUM)

Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 0,69 USD lepiej o 0,06 USD od prognoz, przychody wyniosły 3,11 mld USD gorzej od prognoz o 80 mln USD.

http://seekingalpha.com/news/2628585-yum-brands-beats-by-0_06-misses-on-revenue

Kinder Morgan (NYSE:KMI)

Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 0,15 USD gorzej o 0,04 USD od prognoz, przychody wyniosły 3,46 mld USD gorzej od prognoz o 500 mln USD.

http://seekingalpha.com/news/2631135-kinder-morgan-misses-by-0_04-misses-on-revenue

Advanced Micro Devices (NASDAQ:AMD)

Wyniki kwartalne – EPS wyniósł -0,17 USD zgodnie z prognozami, przychody wyniosły 942 mln USD gorzej od prognoz o 8,51 mln USD.

<http://seekingalpha.com/news/2634445-advanced-micro-devices-eps-in-line-misses-on-revenue>

Mattel (NASDAQ:MAT)

Wyniki kwartalne – EPS wyniósł 0,01 USD lepiej o 0,05 USD od prognoz, przychody wyniosły 988,2 mln USD gorzej od prognoz o 7,16mln USD.

http://seekingalpha.com/news/2634375-mattel-beats-by-0_05-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