

środa, 18 marca 2020 | opracowanie cykliczne

Komentarz Popołudniowy—Rynki Zagraniczne

Opracował: Remigiusz Lemke (remigiusz.lemke@mbank.pl), Krzysztof Pakulski (krzysztof.pakulski@mbank.pl)

DJIA	S&P 500	Nasdaq	US10Y Bonds	US2Y Bonds	Dolar (spot)	Gold \$/Oz	Oil \$/b
21200,62 -2352,60 (-9,99%)	2480,63 -260,75 (-9,51%)	7201,80 -750,25 (-9,43%)	0,803 -0,0901 (-11,22%)	0,5342 -0,0979 (-18,33%)	96,414 -0,36 (-0,37%)	1657,95 6,21 (0,37%)	34,36 -1,31 (-3,81%)

Informacje ze spółek i sektorów

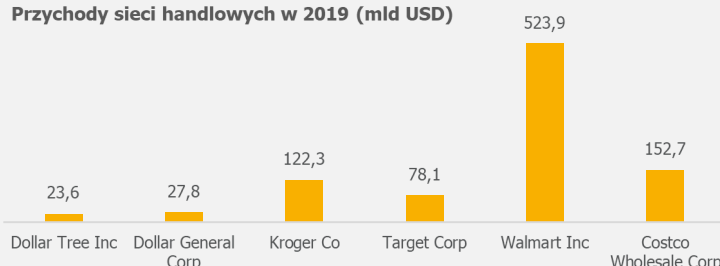
American Express (AXP US) **American obniża swoje prognozy na 1Q**
American Express poinformował o wolniejszym, niż wcześniej zakładano, wzroście liczby transakcji w lutym i marcu, co było bezpośrednio związane z pandemią. Mastercard, Visa i PayPal również ostrzegają przed spowolnieniem wzrostu przychodów. Obecnie American Express oczekuje wzrostu przychodów w 1Q o 2-4% oraz zysku na akcję w przedziale \$1,9-\$2,1. Szacunki analityków wynosiły odpowiednio 8% i \$2,17.

Amazon.com (AMZN US) **Amazon ogranicza nowe dostawy do swoich magazynów**
Amazon zapowiedział, że do 5 kwietnia będzie zamawiał do swoich magazynów w USA i UK tylko niezbędne towary, aby zrobić miejsce dla artykułów medycznych i domowych. Jest to najświeższy krok podjęty przez giganta sprzedaży internetowej, w celu ograniczenia skutków epidemii.

Zmiana podejścia nie oznacza, że Amazon zaprzestanie sprzedawać inne towary, jednak będzie wykorzystywać zgromadzone zapasy. W poniedziałek Amazon informował, że w związku z wzmożoną sprzedażą online zatrudni 100 tys. dodatkowych pracowników.

Costco Wholesales (COST US) **Costco inwestuje \$1 mld w logistykę**
Costco, druga największa sieć handlowa na świecie poinformowała, że przejęła za \$1 mld firmę logistyczną Innovent Solutions. Zakup jest związany ze strategią spółki zakładającą zwiększenie sprzedaży internetowej, zwłaszcza w segmencie elektroniki, mebli i sprzętu sportowego. Dzięki przejęciu spółka zyska większą kontrolę zarówno nad stroną kosztową, jak i nad jakością całego procesu.

Przychody sieci handlowych w 2019 (mld USD)



Boeing (BA US) **Boeing wzywa do uruchomienia pomocy o wartości \$60 mld**
Boeing wezwał wczoraj do uruchomienia linii ratunkowej o wartości \$60 mld dla przechodzącego kryzys amerykańskiego przemysłu lotniczego. Przedstawiciele koncernu oczekują przede wszystkim wsparcia płynnościowego w postaci gwarancji tanich pożyczek rządowych. Prezydent Trump wczoraj potwierdził, że rząd USA wsparcia udzieli. Kwota pomocy, jakiej potrzebuje amerykański producent samolotów, może się zmienić w zależności od otoczenia rynkowego. Amerykański Kongres stara się oszacować potrzeby gotówkowe Boeinga, ponieważ Kongres rozważa wprowadzenie pakietu stymulacyjnego dla całej gospodarki w kwocie przekraczającej nawet \$1 bilion.

FedEx (FDX US) **FedEx chwali się wynikami i zawiesza prognozy zysków na '20 r.**
Amerykańska firma kurierska zawiesiła we wtorek swoje prognozy zysków na '20 r. Spółka powołuje się na znaczący wpływ koronawirusa, który odbija się na wynikach. Koncern zwrócił się do rządu USA z prośbą o „wsparcie płynności” w tych trudnych czasach.

FedEx pochwalił się także wynikami za 3Q roku obrotowego. Przychody spółki wzrosły o 3% i wyniosły \$17,5 mld, podczas gdy analitycy oczekiwali \$16,89 mld. EPS (zysk na akcję) był zgodny z oczekiwaniami analityków i wyniósł \$1,41. Kierownictwo firmy dostrzega teraz szansę na zwiększenie udziałów w biznesie, ponieważ rządy w Europie i USA zachęcają ludzi do pozostania w domu.

General Motors (GM US) **Producenty samochodów z Detroit zgadzają się na tymczasowe ograniczenie produkcji**
General Motors, Ford, Fiat Chrysler i związek zawodowy United Auto Workers (UAW) zgodzili się na tymczasowe ograniczenie produkcji w amerykańskich zakładach. Zmniejszona ma zostać również liczba pracowników w ramach jednej zmiany, żeby zapobiec rozprzestrzenianiu się koronawirusa. Trzej producenci samochodów z Detroit przez dłuższy czas nie mogli dojść do porozumienia z UAW, w kwestii wprowadzenia większego zabezpieczenia dla swoich pracowników. Oczekuje się, że sprzedaż samochodów w USA prawdopodobnie spowolni, ponieważ konsumenci na chwilę obecną pozostają w swoich domach.



Biuro Maklerskie mBanku

ul. Wspólna 47/49
00-684 Warszawa
www.mbank.pl/mDM

Wydział Indywidualnej Obsługi Maklerskiej

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 Włoka
tel. +48 22 697 4809
rafal.wloka@mbank.pl

Marcin Bieguński
tel. +48 22 697 4984
marcin.biegunski@mbank.pl

Paweł Rudowski
tel. +48 22 697 4852
marcin.biegunski@mbank.pl

Zespół Wsparcia

Remigiusz Lemke
remigiusz.lemke@mbank.pl

Piotr Neidek, analiza techniczna
piotr.neidek@mbank.pl

Krzysztof Pakulski
krzysztof.pakulski@mbank.pl

Departament Sprzedaży Instytucjonalnej

Piotr Gawron, dyrektor
tel. +48 22 697 4895
piotr.gawron@mbank.pl

Departament Analiz

Kamil Kliszczyk, dyrektor
tel. +48 22 438 2402
kamil.klisczyk@mbank.pl

Dokument sporządzony został w Departamencie Rynków Regulowanych mBanku S.A. w celu promocji i reklamy, zgodnie z § 20 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz. U. 2018 poz. 1112). Dokument nie stanowi badania inwestycyjnego ani publikacji handlowej w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy. Dokument nie stanowi również doradztwa inwestycyjnego ani oferty w rozumieniu art. 66 § 1 Kodeksu cywilnego. Opracowanie sporządzone zostało w oparciu o najlepszą wiedzę autorów, popartą informacjami z wiarygodnych rynkowych źródeł. Wszelkie oceny zawarte w niniejszym dokumencie wyrażają opinie w dniu wydania materiału i mogą być zmienione przez autorów bez uprzedniego powiadomienia. Informacje zawarte w niniejszej publikacji oparte są na danych uzyskanych ze źródeł, które Biuro Maklerskie mBanku działając w dobrej wierze, uważa za wiarygodne. Biuro Maklerskie mBanku nie gwarantuje jednak dokładności, kompletności ani trafności tych informacji. Biuro Maklerskie mBanku nie jest zobowiązane 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. Dystrybucja lub przedruk części lub całości opracowania możliwa jest za uprzednią pisemną zgodą.