

czwartek, 26 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
21200,55	2475,56	7384,30	0,803	0,5342	96,414	1627,95	23,58
+495,64 (+2,39%)	+28,23 (+1,15%)	-33,56 (-0,45%)	-0,0901 (-11,22%)	-0,0979 (-18,33%)	-0,36 (-0,37%)	33,21 (-1,97%)	-0,45 (-1,87%)

Informacje ze spółek i sektorów

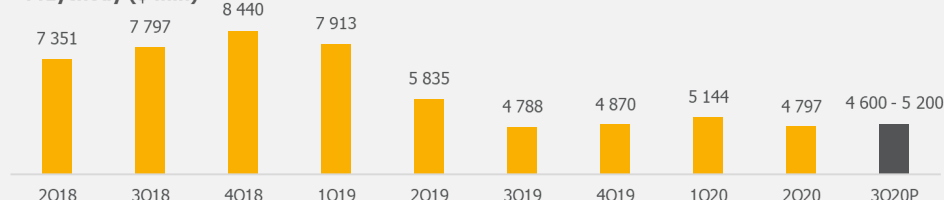
Micron Technology (MU US)

Praca i nauka zdalna napędza popyt na laptopy i centra danych

Micron Technology, jeden z liderów rynku półprzewodników, zaraportował wyniki kwartalne wyraźnie powyżej oczekiwań rynkowych. Jednocześnie firma opublikowała dobre prognozy napędzane popytem na urządzenia wykorzystywane do pracy zdalnej i usługi centrów danych. W notowaniach przedsesyjnych kurs MU drożeje o 5%.

- **Wyniki:** Przychody w 2Q wyniosły \$4,8 mld oczekiwano \$4,68 mld. Z kolei zysk na akcję wyniósł \$0,45 konsensus zakładał \$0,37.
- **Prognozy:** Spółka prognozuje przychody w najbliższym kwartale w przedziale \$4,6 - \$5,2 mld, analitycy oczekiwali \$4,87 mld.
- **COVID-19:** Dwie fabryki w Malezji zostały na krótko zamknięte i obecnie prowadzą produkcję w ograniczonym zakresie. Grupa firm, w tym Micron i Intel, prowadzi rozmowy z urzędnikami w USA. W celu przekonania administracji, że branża półprzewodnikowa jest niezbędna i powinna prowadzić produkcję mimo pandemii.

Przychody (\$ mln)



Target Corp (TGT US)

Target ogranicza inwestycje w nowe sklepy i zawiesza skup akcji

Target dostrzega znaczący wzrost sprzedaży podstawowych produktów, mimo to spółka zdecydowała się zawiesić swoje prognozy, co jest związane z dużą niepewnością. Dodatkowo sieć zdecydowała znacząco ograniczyć inwestycje, aby skupić się na zaspokojeniu rosnącego popytu na najpotrzebniejsze artykuły. Detalista planuje przebudować w 2020 130 placówek, wcześniej miało to być 300. Jednocześnie sieć otworzy „znacznie” mniej sklepów małaformatowych. Ponadto firma zawiesiła program skupu akcji własnych o wartości \$5 mld. Na wczorajszej sesji kurs Target spadł o 9%.

Lockheed Martin (LMT US)

Lockheed Martin otrzymał kontrakt od Pentagonu o wartości \$932 mln

Firma otrzymała w środę kontrakt od Pentagonu o wartości \$932 mln na dostawy rakiet przechwytyjących THAAD. Część ma zostać dostarczona do Królestwa Arabii Saudyjskiej. Nowy kontrakt był modyfikacją wcześniejszej umowy na produkcję rakiet Terminal High Altitude Area Defense (THAAD) dla Arabii Saudyjskiej. Przedstawiciele Arabii Saudyjskiej i USA podpisali porozumienie, formalizujące warunki zakupu 44 wyrzutni rakiet i powiązanego sprzętu. Na wczorajszej sesji kurs LMT wzrósł o ponad 10%.

McDonald's (MCD US)

McDonald's skracza menu w USA na okres pandemii

Przedstawiciele spółki poinformowali wczoraj, że tymczasowo usuną niektóre pozycje ze swojego menu na terenie USA. McDonald's stawia obecnie na maksymalne uproszczenie operacji w biznesie. W ostatnim czasie restauracje McDonald's w Stanach Zjednoczonych zostały zmuszone do zamknięcia albo ograniczenia działalności do dostawy na wynos. Amerykański koncern zastanawia się także nad odroczeniem czynszu i opłat dla swoich franczyzobiorców. Ekspertiści prognozują, że amerykański przemysł restauracyjny najbardziej ucierpi na skutek pandemii koronawirusa.

Boeing (BA US)

Boeing planuje wznowić produkcję 737 MAX w maju

Boeing poinformował wczoraj, że planuje wznowić produkcję flagowego samolotu 737 MAX w maju. Początkowo spółka miała plany wznowienia produkcji już w kwietniu, ale pokrzyżowane zostały przez pandemię koronawirusa. Greg Smith, dyrektor finansowy Boeinga powiedział, że wznowienie produkcji odrzutowca będzie bardzo powolnym, metodycznym, systematycznym procesem. Spółka bardzo dobrze zareagowała na komunikat – wczoraj akcje urosły o 24,32%.

Volkswagen (VOW3 GR)

Volkswagen spodziewa się ożywienia rynku samochodowego w Niemczech latem

Członek zarządu Volkswagen Juergen Strackmann powiedział, że spodziewa się latem ożywienia na niemieckim rynku samochodowym. Obecnie Volkswagen został zmuszony do zamknięcia swoich zakładów z powodu pandemii koronawirusa. Strackmann podkreśla, że zastój nie może trwać dłużej niż do lata. Jego zdaniem społeczeństwo i gospodarka nie wytrzymałyby tego. Spółka obecnie analizuje nowe możliwości, dzięki którym pracownicy zakładów mogliby zachować od siebie większy dystans na linii produkcyjnej. Volkswagen na przykładzie obecnego kryzysu rozumiał także, że musi więcej inwestować w e-commerce.



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 Kliszcz, dyrektor
tel. +48 22 438 2402
kamil.klischcz@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.