mBank Biuro maklerskie

piątek, 2 lipca 2021 | opracowanie cykliczne

Komentarz popołudniowy – rynki zagraniczne

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

DJIA	S&P 500	Nasdaq	US10Y Bonds	US2Y Bonds	Dolar (spot)	Gold $/Oz	Oil $/b
34633,53	4319,94	14522,38	1,4578	0,2527	92,59701	1771,91	75,23
131,02 (0,38%)	22,44 (0,52%)	18,43 (0,13%)	0,0066 (0,45%)	0,0066 (2,61%)	-0,04 (-0,04%)	6,42 (0,36%)	0 (0%)

Tesla
(TSLA US)

Nowa Tesla S Plaid stanęła w płomieniach

Kilka dni po prezentacji nowego modelu Tesli S Plaid jeden z użytkowników prowadząc pojazd wyczuł dochodzący z tyłu samochodu dym. Kierowca próbował opuścić pojazd, jednak auto zakomunikowało o awarii systemu odpowiedzialnego za otwieranie drzwi. Kilka chwil po tym jak prowadzący opuścił pojazd siłą Tesla stanęła w płomieniach. Wszystko odbyło się w dzielnicy mieszkaniowej w Pensylwanii w USA.

Po wypadku rozpoczęto dochodzenie. Niektórzy już wzywają do uziemienia pojazdów modelu S Tesli do czasu zakończenia śledztwa. Organ nadzorczy powiedział, że jeżeli śledztwo wykaże, iż wina leży po stronie pojazdu, to podejmie odpowiednie kroki by zapewnić bezpieczeństwo użytkownikom. Tesla nie skomentowała jeszcze wydarzenia.

General Motors
(GM US)

Rośnie kwartalna sprzedaż samochodów w USA

W czwartek producenci aut w USA zaraportowali gwałtowny wzrost sprzedaży w drugim kwartale bieżącego roku. Na tak pozytywne wyniki w dużej mierze wpłynął rosnący popyt na auta elektryczne (SUV-y). Popyt na przyjazne dla środowiska modele powinien dalej się zwiększać. Zakupy aut wspierają takie czynniki jak zerowe stopy procentowe (tanie kredyty konsumenckie), wsparcie rządowe dla obywateli oraz preferencje do personalnego transportu związane z pandemią (wysokie ryzyko zarażenia się w transporcie publicznym). Na sprzedaż nie wpłynęły negatywnie nawet szybko rosnące ceny pojazdów, które są wynikiem niedoborów na rynku chipów.

General Motors zakomunikował, że produkowany przez niego Chevrolet Bolt EV odnotował pod względem wolumenu sprzedaży najlepszy kwartał w historii (+86% q/q). Łączna sprzedaż wszystkich modeli Chevrolet produkowanych przez GM wzrosła o 31% q/q.

Amazon
(AMZN US)

Amazon modyfikuje listę wartości korporacyjnych

Na kilka dni przed odejściem legendarnego już szefa Amazon-u Jeffa Bezosa z funkcji CEO spółka dodała dwie nowe wartości korporacyjne. Takie wartości to inaczej mówiąc zasady, którymi wszyscy zatrudnieni w przedsiębiorstwie powinni się, na co dzień kierować. Do tej pory lista wartości korporacyjnych w Amazonie wynosiła 14 punktów. Została ona uzupełniona wpisami mówiącymi o bezpieczeństwie pracy oraz odpowiedzialności społecznej biznesu. Pierwsza z zasad mówi o tym, ze liderzy Amazona powinni codziennie pracować nad tworzeniem bezpiecznego i przyjaznego miejsca pracy. Druga z dopisanych wartości mówi o efektach zewnętrznych działalności spółki. Zaznacza ona, że Amazon ma wpływ na cały świat, powinien, więc odpowiedzialnie podchodzić do zagadnienia generowanych efektów zewnętrznych.

Johnson & Johnson
(JNJ US)

J&J twierdzi, że jego szczepionka na koronawirusa jest skuteczna przeciwko wariantowi delta

J&J jeden z kilku światowych producentów szczepionek na koronawirusa poinformował, że jego preparat jest skuteczny przeciwko odmianie delta. Szczepionki produkowane przez J&J różnią się od konkurentów tym, że nie wymagają podania dwóch dawek by osiągnąć odporność. W ostatnim czasie na świecie coraz intensywniej rozprzestrzenia się nowa mutacja koronawirusa, wariant delta. Różni się ona od poprzednich głównie szybkością przenoszenia, która jest w jej przypadku wyjątkowo duża. W ostatnim czasie narastały również obawy dotyczące skuteczności szczepień przeciwko tej odmianie. J&J twierdzi, że jego szczepionka skutecznie chroni przez okres przynajmniej 8 miesięcy zarówno przed starymi odmianami wirusa jak i przed mutacją delta.

Facebook
(FB US)

Holenderski sąd odrzucił odwołanie Facebook-a

Jakiś czas temu Facebook został oskarżony o to, że bezpodstawnie gromadzi prywatne dane użytkowników. Zarzuty te zostały postawione przez Fundację Ochrony Danych oraz holenderskie Stowarzyszenie Konsumentów. W odpowiedzi na oskarżenia gigant złożył odwołanie do sądu z prośbą o umorzenie sprawy z uwagi na brak podstaw do jej kontynuacji. Sąd w Holandii odrzucił odwołanie Facebook-a, proces będzie trwał. Przedstawiciel Fundacji Ochrony Danych powiedział, że jest to dobry pierwszy krok w walce o prywatność holenderskich użytkowników mediów społecznościowych. Rzecznik Facebook-a skomentował, że spółka nie dopuściła się żadnych wykroczeń względem obywateli Holandii i będzie broniła swojego stanowiska w sądzie.

Virgin Galactic
(SPCE US)

Branson poleci w kosmos przed Bezosem

Akcje spółki Virgin Galatic zyskują dziś w notowaniach przed sesyjnych już 27%. Kapitalizacja przedsiębiorstwa wystrzeliła w górę po komunikacie mówiącym o tym, że założyciel spółki Branson poleci w kosmos. Oprócz niego na pokładzie następnego testowego lotu SpaceShipTwo znajdzie się 5 innych członków załogi. Lot jest wstępnie zaplanowany na 11 lipca bieżącego roku. Poza wspomnianym lotem spółka planuje przeprowadzić jeszcze dwa dodatkowe testy zanim udostępni możliwość kupowania miejsc turystom. Rozpoczęcie działalności komercyjnej w zakresie kosmicznej turystki planowane jest na 2022 r. Fakt obecności Bransona wśród załogi nadchodzącego lotu ma duże znaczenie marketingowe. Szczególnie ważny w tym aspekcie jest fakt, że miliarder „odwiedzi kosmos" przed Jeffem Bezosem.

mBank Biuro maklerskie

Spółka	Rekomendacje**			Cena Docelowa*	Cena bieżąca	Potencjał zmiany	P/E		EV/EBITDA	
	Kupno	Trzymaj	Sprzedaż				2020	2021	2020	2021
Finsnsowy							**16,52**			
AIG	8	10	0	54,69	52,16	4,85%	11,78	10,20		
JP Morgan Chase & Co	18	7	3	165,77	162,94	1,74%	12,49	13,59		
Bank of America Corp	18	7	2	42,96	42,32	1,51%	14,10	13,68		
Wells Fargo & Co	14	12	0	48,39	45,92	5,38%	12,47	13,35		
Citigroup Inc	18	9	0	85,13	78,14	8,95%	8,77	9,41		
US Bancorp	11	13	1	61,8	59,25	4,30%	12,72	13,61		
American Express Co	14	15	3	154,46	164,09	-5,87%	22,32	18,02		
CME Group Inc A	9	11	3	207,44	215,51	-3,74%	32,04	29,42		
Goldman Sachs Group Inc	17	6	2	390,08	382,78	1,91%	8,70	10,74		
Morgan Stanley	22	5	1	93,28	92,67	0,66%	13,50	13,32		
Telekomunikacyjny							**29,51**			
Facebook Inc A	49	6	3	384,17	330,25	16,33%	23,15	19,99	14,29	12,12
Alphabet Inc A	44	1	0	2803,52	2407,94	16,43%	24,79	22,44	16,51	14,29
Verizon Communications Inc	8	21	0	60	57,05	5,17%	11,21	11,03	7,94	7,71
Walt Disney Co	26	7	0	204,76	176,04	16,31%	81,61	35,98	35,87	22,17
Comcast Corp A	28	5	1	63,97	56,26	13,70%	19,22	15,40	10,63	9,35
Charter Communications Inc A	21	9	1	739,17	676,47	9,27%	34,06	24,42	11,56	10,64
AT&T Inc	10	13	6	31,23	29,01	7,65%	9,13	9,27	7,34	7,48
Electronic Arts	23	13	0	161,84	145,82	10,99%	23,50	20,79	14,87	13,84
Netflix Inc	33	7	5	591,39	485,81	21,73%	45,04	37,93	32,85	26,62
Twitter Inc	10	25	4	63,67	59,71	6,63%	77,55	54,48	32,54	24,57
Dóbr wyższego rzędu							**35,18**			
Amazon.com Inc	53	0	0	4242,54	3281,15	29,30%	48,21	37,67	21,74	17,65
Home Depot Inc	25	10	2	342,53	307,34	11,45%	21,77	20,69	15,25	14,76
McDonald's Corp	28	10	0	256,26	231,47	10,71%	26,88	24,27	18,09	16,77
NIKE Inc B	26	4	2	162,97	131,84	23,61%	42,05	33,30	29,70	24,38
Starbucks Corp	20	14	1	122,72	111,39	10,17%	37,40	31,09	22,60	19,49
Booking Holdings Inc	13	19	1	2508,08	2314,06	8,38%	75,01	25,46	43,12	18,21
Lowe's Cos Inc	28	5	1	226,68	190,6	18,93%	17,29	15,96	11,82	11,51
TJX Cos Inc	22	4	1	78,13	65,03	20,14%	25,18	20,74	14,20	12,12
General Motors Company	20	2	0	71,05	62,77	13,19%	11,30	9,41	6,56	5,13
Target Corp	26	5	1	246,29	231,94	6,19%	19,44	19,20	11,23	11,23
Dóbr powszechnego użytku							**22,51**			
Procter & Gamble	12	11	2	147,74	134,79	9,61%	23,92	22,62	16,92	16,24
Coca-Cola Co	19	9	0	59,32	55,48	6,92%	25,47	23,56	22,14	20,33
PepsiCo Inc	12	9	1	154,26	146,1	5,59%	24,01	22,21	16,72	15,54
Walmart Inc.	31	7	3	162,44	139,08	16,80%	23,69	22,27	11,91	11,47
Philip Morris International	14	5	0	106,56	96,75	10,14%	15,97	14,44	12,31	11,37
Walgreens Boots Alliance Inc	2	16	3	54,42	53,43	1,85%	11,35	10,40	10,18	8,79
Mondelez International Inc	19	2	0	68,3	63,31	7,88%	21,79	20,29	17,78	16,98
Costco Wholesale Corp	25	9	2	407,31	379,96	7,20%	35,91	33,39	20,17	18,64
Altria Group Inc	9	9	0	52,47	49,9	5,15%	10,85	10,32	9,47	9,25
Colgate-Palmolive Co	9	11	4	83,08	82,56	0,63%	25,20	23,62	16,60	15,81
Energetyczny							**58,27**			
Exxon Mobil Corp	10	18	1	65,14	62,65	3,97%	16,96	14,24	7,59	6,85
Chevron Corp	16	13	0	120,08	107,78	11,41%	18,84	16,40	6,99	6,56
ConocoPhillips	26	2	0	68,41	59,68	14,63%	17,32	16,24	6,03	5,67
Occidental Petroleum	8	14	4	31	28,35	9,35%	-	-	6,51	6,65
EOG Resources	24	10	0	92,61	85,81	7,92%	14,07	13,81	5,91	5,77
Schlumberger Ltd	22	5	2	32,33	35,76	-9,59%	32,07	22,28	13,69	11,48
Marathon Petroleum Corp.	13	3	0	70,07	63,61	10,16%	49,27	18,23	11,51	9,35
Phillips 66	14	4	0	96,82	92,45	4,73%	32,43	13,37	14,53	8,99
Valero Energy Corp	16	2	1	90,65	81,93	10,64%	72,57	14,09	12,29	7,10
Kinder Morgan Inc	8	13	3	18,41	18,83	-2,23%	15,56	20,47	9,79	10,95
Ochrony Zdrowia							**22,56**			
Johnson & Johnson	14	6	1	185,06	165,59	11,76%	17,40	15,88	13,54	12,50
Unitedhealth Group Inc	22	3	1	442,23	401,1	10,25%	21,61	18,79	15,36	13,77
Pfizer Inc	8	17	0	42,11	39,81	5,78%	10,61	11,62	9,65	10,45
Merck & Co Inc	18	6	0	90,89	74,04	22,76%	11,89	10,72	9,96	9,24
AbbVie Inc.	19	5	1	122,74	114	7,67%	9,08	8,28	8,99	8,40
Amgen Inc	15	13	3	254,22	239,52	6,14%	14,72	13,55	10,42	10,31
Medtronic plc	22	7	0	140,16	123,11	13,85%	21,55	19,47	17,66	16,27
Abbott Laboratories	18	4	2	123,33	109,05	13,09%	24,25	22,64	17,85	17,17
Lilly Eli & Co	12	8	1	214,33	226	-5,16%	28,61	26,23	24,85	22,51
Thermo Fisher Scientific	18	4	0	549,42	448,21	22,58%	20,25	22,72	16,48	18,45

mBank Biuro maklerskie

Spółka	Rekomendacje **			Cena Docelowa*	Cena bieżąca	Potencjał zmiany	P/E		EV/EBITDA	
	Kupno	Trzymaj	Sprzedaż				2020	2021	2020	2021
Przemysłowy							**26,97**			
Boeing Co	15	11	4	261,62	240,74	8,67%	-	42,42	34,40	19,61
3M Co	4	11	4	199,65	201,71	-1,02%	20,57	18,98	13,81	12,94
Union Pacific Corp	20	7	1	239,93	221,94	8,11%	23,20	20,46	15,09	13,98
Honeywell Intl Inc	16	8	1	242,41	224,04	8,20%	27,97	24,65	19,14	17,39
Raytheon Technologies	17	5	0	95,21	86,26	10,38%	22,75	17,38	15,07	12,46
United Parcel Service Inc B	17	9	4	211,83	211,49	0,16%	19,52	18,75	13,59	13,12
Caterpillar Inc	12	11	3	243,52	237,17	2,68%	24,43	19,97	14,06	12,02
Lockheed Martin	14	10	0	427,61	385,85	10,82%	14,46	13,79	10,97	10,56
General Electric Co	12	9	0	14,13	13,12	7,70%	50,27	25,04	11,50	8,41
CSX Corporation	17	7	2	105,31	99,06	6,31%	22,76	19,96	13,81	12,92
Materiałowy							**29,71**			
DowDuPont Inc.	27	8	1	328,93	301,25	9,19%	30,71	28,11	17,48	16,37
Linde plc	7	14	1	228,63	214,93	6,37%	42,43	34,96	23,42	20,56
Ecolab Inc	16	12	2	302,38	285,59	5,88%	30,62	27,70	22,21	20,69
Sherwin-Williams Co	18	8	1	181,13	179,1	1,13%	22,57	20,28	15,21	14,09
PPG Industries Inc	13	14	0	319,05	301,05	5,98%	33,18	28,12	17,55	15,37
Air Products & Chemicals Inc	13	12	1	118,17	109,89	7,53%	7,69	8,71	6,65	7,29
Ball Corp	10	8	1	101,63	85,87	18,35%	24,65	21,29	16,18	14,49
Dow Inc	7	16	2	66,62	69,04	-3,51%	11,48	13,17	6,61	7,18
Nucor Corp	5	7	1	92,09	100,05	-7,96%	7,75	17,40	5,06	9,13
Newmont Mining Corp	15	5	1	73,16	73,2	-0,05%	21,00	19,08	8,78	8,53
Nieruchomości							**58,85**			
American Tower Corp A	19	4	1	274,91	253,37	8,50%	48,62	45,68	25,09	23,85
Simon Property Group A	10	10	1	130,71	124,4	5,07%	24,97	21,46	17,19	16,54
Crown Castle Intl Corp	13	8	1	191,4	188,2	1,70%	73,95	59,41	26,90	25,19
ProLogis Inc	15	4	1	123,56	118,18	4,55%	50,85	46,69	32,50	29,64
Public Storage	3	10	2	274,33	278,77	-1,59%	32,93	31,36	25,81	24,06
Equinix Inc	26	3	1	825	735,26	12,21%	99,64	80,17	24,69	22,33
Welltower Inc	9	10	2	75,68	74,83	1,14%	112,87	75,66	25,51	22,76
AvalonBay Communities Inc	7	14	1	196,35	204,4	-3,94%	70,05	63,97	27,49	25,82
Equity Residential	5	14	3	73,05	76,16	-4,08%	101,01	79,67	27,06	25,48
Digital Realty Trust	18	9	1	160,48	152,44	5,27%	87,71	91,23	24,82	23,01
Technologiczny							**33,52**			
Microsoft Corp	40	2	0	295,05	251,72	17,21%	32,84	30,33	23,12	20,48
Apple Inc.	33	10	1	156,93	126,9	23,66%	24,84	24,02	18,28	18,17
Visa Inc A	35	5	1	265,19	229,02	15,79%	40,77	32,44	31,82	25,70
Intel Corp	18	15	10	67,4	56,87	18,52%	12,40	12,56	7,23	7,05
Cisco Systems Inc	15	13	0	55,32	53,31	3,77%	16,75	15,77	11,56	11,09
Nvidia Corp	35	6	2	658,29	625,91	5,17%	46,00	40,51	38,71	34,47
Oracle Corp	6	18	4	70,64	78,83	-10,39%	17,71	16,47	12,84	12,49
Adobe Inc.	22	5	0	570	505,08	12,85%	42,53	36,94	31,38	27,29
Intl Business Machines Corp	5	10	3	141,38	143,79	-1,68%	13,16	11,93	9,52	9,52
Micron Technology Inc	30	5	0	116,72	81,23	43,69%	14,55	7,42	6,86	4,49
Użyteczności Publicznej							**19,87**			
NextEra Energy Inc	17	7	0	88,49	73,37	20,61%	29,16	26,86	18,07	16,31
Duke Energy Corp	6	12	1	104,81	101,31	3,45%	19,57	18,59	12,73	12,02
Dominion Energy Inc	10	7	0	85,4	76,01	12,35%	19,63	18,42	13,35	12,46
Southern Co	10	5	5	67,95	64,08	6,04%	19,34	18,03	13,19	12,43
Exelon Corp	14	5	1	49,28	44,91	9,73%	16,28	14,93	9,81	9,24
American Electric Power	13	7	1	96,92	85,93	12,79%	18,42	17,27	12,30	11,30
Sempra Energy	12	7	0	150,85	135,45	11,37%	16,76	15,95	13,06	12,18
Public Service Enterprise Grp	12	6	1	66,75	62,19	7,33%	17,96	17,75	11,90	11,75
Xcel Energy Inc	2	12	2	69,85	71,24	-1,95%	23,96	22,48	13,42	12,52
Consolidated Edison Inc	0	11	8	75,05	77,81	-3,55%	18,29	17,18	10,64	10,06

mBank Biuro maklerskie

mBank S.A.
Prosta 18
00-850 Warszawa
www.mbank.pl/mDM

Zespół Prywatnego Maklera

Kamil Szymański, dyrektor
kamil.szymanski@mbank.pl

Jarosław Banasiak
tel. 22 697 4870
jaroslaw.banasiak@mbank.pl

Joanna Gębal
tel. 22 697 4762
joanna.gebal@mbank.pl

Rafał Włóka
tel. 22 697 4809
rafal.wloka@mbank.pl

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

Paweł Rudowski
tel. 22 697 4852
pawel.rudowski@mbank.pl

Zespół Wsparcia

Rafał Sadoch, koordynator
rafal.sadoch@mbank.pl

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

Remigiusz Lemke, rynki zagraniczne
remigiusz.lemke@mbank.pl

Krzysztof Pakulski, rynki zagraniczne
krzysztof.pakulski@mbank.pl

Departament Sprzedaży Instytucjonalnej

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

Departament Analiz

Kamil Kliszcz, dyrektor
tel. 22 438 2402
kamil.kliszcz@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 jakakolwiek 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 autorów.