

Wybrane wiadomości ze spółek

Nvidia	Spółka wypracowała w kwartale zakończonym 31 grudnia 2018 r. 2,21 mld USD przychodów oraz znormalizowany zysk netto na akcję w wysokości 80c.
Facebook	Spółce grozi rekordowa kara za przekazanie danych 87 milionów użytkowników serwisu do Cambridge Analytica
General Electric	Spółka ogranicza wielkość swojej nowej centrali w Bostonie oraz zatrudnienie do 250 osób z pierwotnie planowanych około 800.
Berkshire Hathaway	Spółka zainwestowała w producenta oprogramowania Red Hat Inc., natomiast obniżyła swoje zaangażowanie o 1p% w Apple.
PepsiCo	W IV kwartale 2018 r. spółka zaraportowała znormalizowany zysk netto na akcję 1,49 USD- zgodnie z konsensusem.

Komentarz do sesji w USA: Indeksy łapią zadyszkę

Przed rozpoczęciem czwartkowej sesji nowojorskiej zostały opublikowane fatalne dane o sprzedaży detalicznej, która tąpnęła m/m aż o -1,8%, notując najgorszy odczyt od 2009 roku. Główne, nowojorskie indeksy otworzyły się lukami bessy i w pierwszych minutach handlu pogłębiły dołki przeceniając się nawet o -0,8%. Na kiepski sentyment, towarzyszący otwarciu rynku, wpłynęły również wyniki Coca-Cola Company, która zaraportowała nieznacznie wyższe przychody od konsensusu, ale zapowiedziała spadek sprzedaży w 2019 roku (kurs akcji tąpnął o prawie -8,5%). Po pierwszej godzinie handlu, rynek otrząsnął się z tych negatywnych informacji, a byki zaczęły odrabiać straty. Otrzymały one wsparcie ze strony Donalda Trumpa, który zdecydował o przesunięciu 7 mld USD przeznaczonych na specjalne cele, na budowę muru na granicy z Meksykiem, co definitywnie zakończyło możliwość ponownego zamknięcia rządu.

W ostatniej godzinie handlu, popyt zniwelował wcześniejsze straty i wywindował indeksy na lokalne maksima. Jednakże, w ostatnich minutach sesji nastąpił kontratak niedźwiedzi, który zepchnął indeksy w czerwone terytorium. Ostatecznie S&P 500 zakończył dzień ze stratą -0,27% (2745,73 pkt.), DJI przecenił się o -0,41% (25439,39 pkt.), zaś Nasdaq zdołał utrzymać się „nad kreską”, zyskując symboliczne +0,09% (7426,96 pkt.). Sektorowo najslabiej wypadła branża finansowa i sektor dóbr pierwszej potrzeby, zaś na drugim krańcu skali znalazła się branża energetyczna i nieruchomości.

Marcin Działek
Santander Biuro Maklerskie

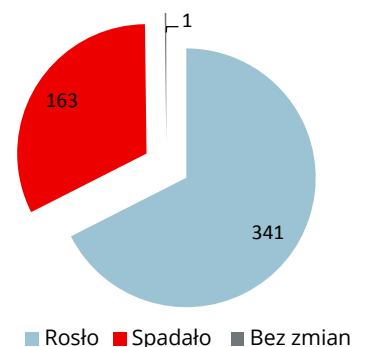
INDEKS*	15.02.2019	1D
S&P500	2745,7	-0,27%
DOW JONES	25439,4	-0,41%
NASDAQ	7427,0	0,09%
NASDAQ 100	7022,4	0,09%
NYSE COMP	12440,2	-0,28%
RUSSELL 2000	1545,1	0,14%
USDPLN	3,8462	0,35%
YIELD 10Y USD	2,7%	0,34%
YIELD 2Y USD	2,5%	0,41%
VIX	15,9	-2,22%

NAJWIĘKSZE WZROSTY W INDEKSIE S&P500**	
MARATHON OIL	8,7%
EQUINIX INC	7,3%
IQVIA HOLDINGS I	7,1%
VULCAN	
MATERIALS	6,4%
ZOETIS INC	5,7%

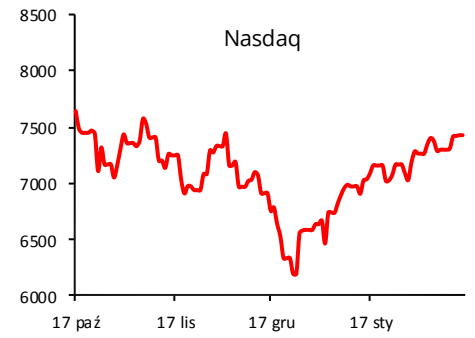
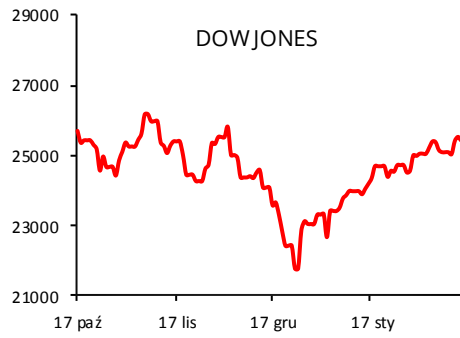
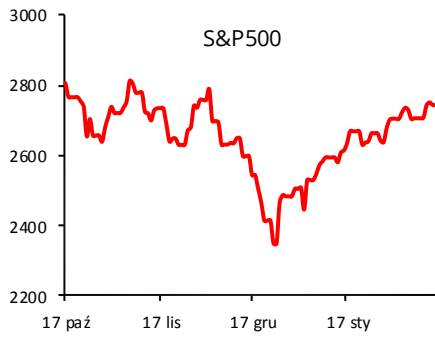
NAJWIĘKSZE SPADKI W INDEKSIE S&P500**	
CENTURYLINK INC	-13,1%
AMERICAN INTERNA	-9,0%
INTL FLVR & FRAG	-8,6%
COCA-COLA	
CO/THE	-8,4%
MGM RESORTS INTE	-6,4%

Dane na godzinę 14:16:07
** Dotyczy ostatniej zakończonej sesji
Opracowania na podstawie Bloomberg

STATYSTYKA INDEKSU S&P500

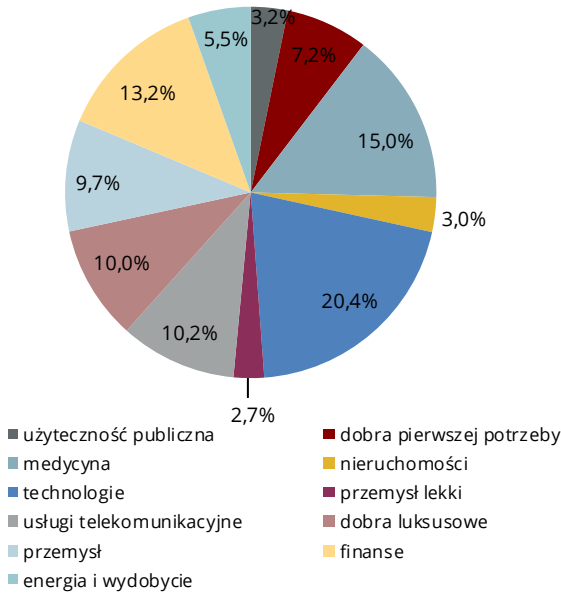


Indeksy

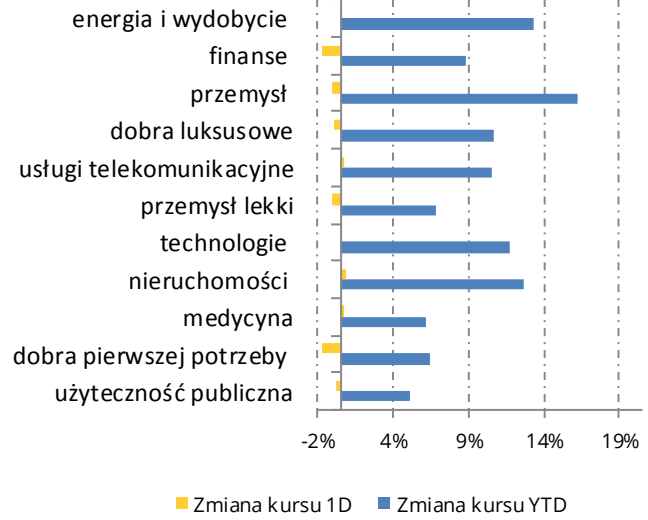


Sektory indeksu S&P 500

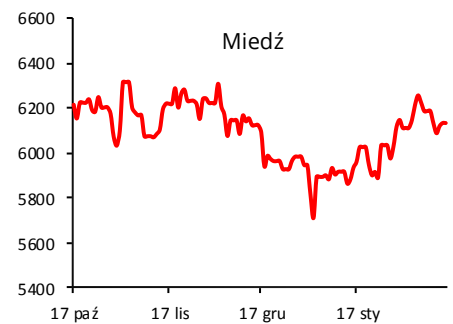
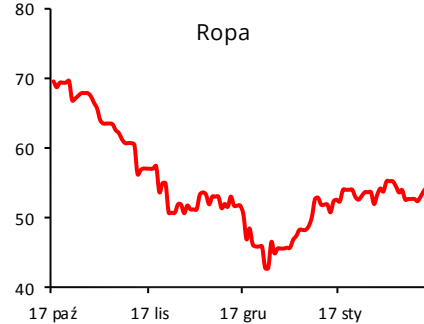
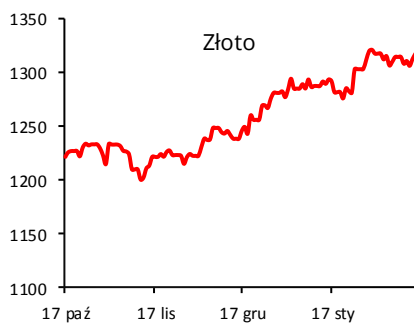
Udział sektorów w indeksie S&P500



Wyniki sektorów



Surowce



GŁÓWNE WIADOMOŚCI ZE SPÓŁEK

Nvidia	Spółka wypracowała w kwartale zakończonym 31 grudnia 2018 r. 2,21 mld USD przychodów oraz znormalizowany zysk netto na akcję w wysokości 80c. Prognoza przychodów w Q1 2019 roku opublikowana przez spółkę zawiera się w przedziale 2,16-2,24 mld USD względem oczekiwań rynkowych na poziomie 2,32 mld USD. W całym roku 2019 powinny one wynieść tylko nieco poniżej zaraportowanych w roku ubiegłym 11,72 mld USD, natomiast konsensus rynkowy zakładał spadek na poziomie -5% r/r.
Facebook	Spółce grozi rekordowa kara za przekazanie danych 87 milionów użytkowników serwisu do Cambridge Analytica Facebook jest w trakcie negocjacji z Federalną Komisją ds. Handlu (Federal Trade Commission; FTC) odnośnie wysokości kary za swoje nielegalne praktyki w zakresie przetwarzania danych osobowych użytkowników. Sprawa ma związek z niedawnym skandalem dotyczącym przekazania danych 87 mln użytkowników serwisu społecznościowego do Cambridge Analytica. Według dziennika Washington Post wysokość kary może wyraźnie przewyższyć karę nałożoną na Google w 2012 roku, która wyniosła 22,5 mld USD.
General Electric	Spółka ogranicza wielkość swojej nowej centrali w Bostonie oraz zatrudnienie do 250 osób z pierwotnie planowanych około 800. GE podało, iż zawarło porozumienie ze stanem Massachusetts odnośnie zwrotu 87 mln USD dotacji w związku z ograniczeniem skali swojej działalności w nowej centrali w Bostonie. Koncern zamierza sprzedać oraz wyleasingować część budynków, jak również wyraźnie zmniejszyć pierwotnie planowane zatrudnienie w centrali. Zmiana ma związek z pogarszającą się sytuacją finansową GE. Koncern zmienił swoją siedzibę z Fairfield na Boston w 2016 roku.
Berkshire Hathaway	Spółka zainwestowała w producenta oprogramowania Red Hat Inc., natomiast obniżyła swoje zaangażowanie o 1p% w Apple. Wehikuł inwestycyjny Warrena Buffeta poinformował o kilku nowych swoich inwestycjach. Fundusz zgodnie z raportem 13F dla amerykańskiej SEC na koniec grudnia 2018 roku nabył blisko 4,2 mln akcji spółki Red Hat wartych 733 mln USD, jak również nabył udziały w Suncor Energy (10,75 mln akcji) oraz 14,2 mln akcji w StoneCo Ltd., które jest nazywane brazylijskim PayPal-em. Równocześnie fundusz zbył 2,9 mln akcji koncernu Apple Inc.
AIG	W IV kwartale 2018 r. spółka zaraportowała znormalizowany zysk netto na akcję 1,49 USD. Spółka opublikowała swoje dane finansowe za Q4 2018 roku. Wynika z nich, że przychody koncernu wyniosły w kwartale 19,52 mld USD względem 19,53 mld USD przed rokiem (konsensus 19,51 mld USD). Spółka ponadto opublikowała prognozę, zgodnie z którą zysk na akcję w 2019 roku ma obniżyć się o -1% względem roku ubiegłego, przy czym bieżący konsensus rynkowy zakłada wzrost EPS o +3,4% r/r.
Opracowanie: Piotr Tukendorf na podstawie Bloomberg	

DANE MAKROEKONOMICZNE

14.09	Czas	Kraj	Znaczenie	Dane	Okres	Aktualna	Prognoza	Poprzednia
	14:30	USA	ŚREDNIE	Inflacja PPI (m/m)	styczeń	-0.1%	0.1%	-0.2%
	14:30	USA	ŚREDNIE	Inflacja PPI (r/r)	styczeń	2.0%	2.3%	2.5%
	14:30	USA	WYSOKIE	Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (tys.)	tydzień	239	222	234
	14:30	USA	ŚREDNIE	Pobierający zasiłek dla bezrobotnych (tys.)	tydzień	1773	--	1736
	14:30	USA	WYSOKIE	Sprzedaż detaliczna (m/m)	grudzień	-1.2%	0.1%	0.2%
	14:30	USA	ŚREDNIE	Sprzedaż detaliczna (bez samochodów; m/m)	grudzień	-1.8%	0.0%	0.2%
	16:00	USA	NISKIE	Zapasy niesprzedanych towarów (m/m)	listopad	-0.1%	0.3%	0.6%

KALENDARIUM

Piątek (15.02)

Spółki

USA Wyniki publikuje PepsiCo, Deere

Dane makroekonomiczne

Czas	Kraj	Znaczenie	Dane	Okres	Prognoza	Poprzednia
14:30	USA	ŚREDNIE	Indeks NY Empire State	lutym	7.5	3.9
14:30	USA	ŚREDNIE	Ceny importu (m/m)	styczeń	-0.2%	-1.0%
15:15	USA	ŚREDNIE	Produkcja przemysłowa (m/m)	styczeń	0.1%	0.3%
16:00	USA	WYSOKIE	Indeks Uniwersytetu Michigan (wst.)	lutym	94.0	91.2
22:00	USA	ŚREDNIE	Napływ kapitałów długoterminowych (mld USD)	grudzień	--	37.6

Opracowanie: Robert Kaczmarek, na podstawie Bloomberg

Niniejszy materiał przygotowany przez Santander Biuro Maklerskie ma charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi oferty ani rekomendacji zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży jakiegokolwiek instrumentu finansowego, produktu lub towaru. Niniejszy materiał nie stanowi porady inwestycyjnej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji inwestora.

System rekomendacyjny Santander Biuro Maklerskie opiera się na wyznaczeniu cen docelowych i ich relacji do ceny bieżącej instrumentów finansowych, poza tym w przypadku rekomendacji kierowanych do szerokiego kręgu odbiorców wymaga zastosowania dwóch sposobów wyceny. Zawarte w niniejszym materiale informacje nie spełniają żadnego z powyższych wymogów. Ponadto w zależności od okoliczności mogą one stanowić podstawę do podjęcia różnych (także o przeciwstawnych kierunkach) zachowań inwestycyjnych dla poszczególnych inwestorów.

Dane prezentowane w niniejszym materiale zostały uzyskane lub zaczerpnięte ze źródeł uznanych przez Santander Biuro Maklerskie za wiarygodne, jednakże Santander Biuro Maklerskie nie może zagwarantować ich dokładności i kompletności. Informacja o znaczeniu poszczególnych danych została opracowana na podstawie wskaźnika „Relevance” nadawanego w przedziale od 0 do 100 % przez Bloomberg. Wskaźnik „Relevance” odzwierciedla zainteresowanie nadchodzącymi wydarzeniami gospodarczymi wśród użytkowników Bloomburga, które wynika z liczby ustawianych przez użytkowników alertów. Kolor szary oznacza niskie znaczenie (0-59 % wg wskaźnika oceny Bloomberg), zielony – średnie (60-89%), czerwony - wysokie (90-100%). Interpretacja u jest subiektywną oceną analityka dotyczącą oceny technicznej wykresu. Wykresy przygotowano za pomocą programu Metastock, AmiBroker lub FiboTrader.

Źródłem danych są PAP, Reuters, Bloomberg, Santander Biuro Maklerskie, prasa finansowa lub internetowe serwisy finansowo-ekonomiczne.

Niniejsze opracowanie i zawarte w nim komentarze są wyrazem wiedzy oraz poglądów autorów i nie powinny być inaczej interpretowane. Inwestorzy korzystający z niniejszego materiału nie mogą zrezygnować z przeprowadzenia niezależnej oceny i uwzględnienia innych okoliczności aniżeli te, które zostały wskazane w niniejszym materiale. Santander Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione w wyniku decyzji podjętych na podstawie informacji i opinii zawartych w niniejszym opracowaniu. Powielanie bądź publikowanie niniejszego opracowania lub jego części bez pisemnej zgody Santander Biuro Maklerskie jest zabronione.

Prezentowana cena ropy odnosi się do notowań najbliższej wygaśnięcia serii kontraktu terminowego WTI Crude, notowanego na giełdzie NYMEX. Prezentowana cena miedzi odnosi się do jej notowań na Londyńskiej Giełdzie Metali. Prezentowana cena złota i srebra to kwotowanie Bloomburga na podstawie dostarczonych notowań instytucji zajmujących się wyceną danego kruszcu.

Santander Biuro Maklerskie mógł wydać w przeszłości lub może wydać w przyszłości inne dokumenty, przedstawiające inne wnioski, niespójne z przedstawionymi w niniejszym dokumencie. Takie dokumenty odzwierciedlają różne założenia, punkty widzenia oraz metody analityczne przyjęte przez przygotowujących je analityków.

Santander Biuro Maklerskie nie jest zobowiązane do zapewnienia, iż takie dokumenty będą podawane do wiadomości adresatów niniejszego dokumentu.

Niniejszy materiał nie zawiera ani nie stanowi oferty sprzedaży papierów wartościowych ani też zaproszenia do złożenia oferty objęcia lub nabycia papierów wartościowych albo skorzystania z usług inwestycyjnych w Stanach Zjednoczonych Ameryki, ani dowolnej innej jurysdykcji, w której taka oferta lub zaproszenie do złożenia oferty byłoby sprzeczne z prawem. Niniejszy materiał nie może być rozpowszechniany, bezpośrednio lub pośrednio, w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

Przyjęte w Santander Biuro Maklerskie polityki, regulaminy i procedury zapewniają osobom sporządzającym analizę niezależność, a także zachowanie należytej staranności i rzetelności przy jej sporządzaniu. Stosowane w Santander Biuro Maklerskie odpowiednie polityki, regulaminy i procedury mają na celu przeciwdziałanie powstawaniu konfliktów interesów, a w przypadku ich powstania, pozwalają nimi zarządzać w sposób zapewniający ochronę słusznym interesom Klientów.