

RANNÍ SOUHRN AKCIOVÝCH TRHŮ PRO DEN 10.1. 2023

HEADLINES

SVĚT	Obchodování
EVROPA	
Korporátní události	
Očekávané události	Viz přiložené pdf

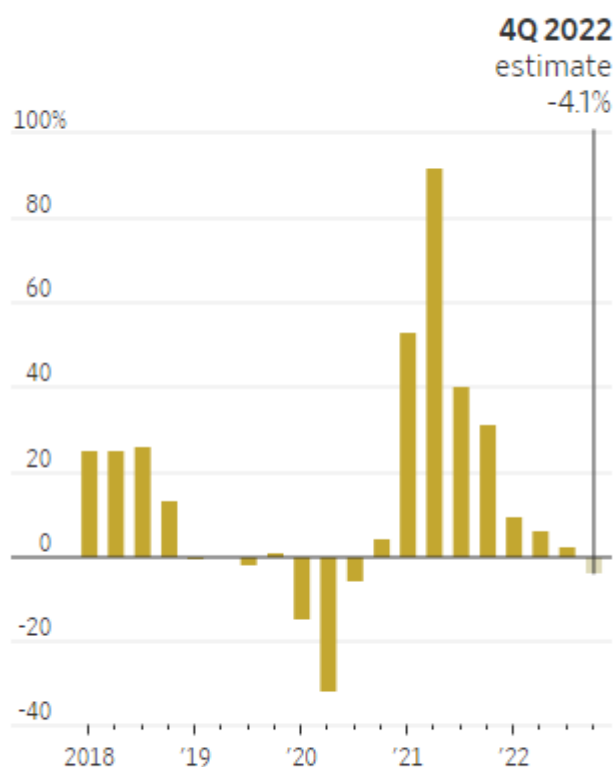
SVĚT



- V úvodu včerejšího dne indexy mohutně přidávaly, když zisky dosahovaly na indexech okolo 2 %, nicméně následně veškeré zisky odepsaly a index S&P 500 a Dow Jones uzavíraly ve ztrátách, zisky udržel jen technologický Nasdaq
- Úvodní zisky byly kvůli poklesu swapových sazeb, které byly způsobeny pátečním reportem z trhu práce a slabším růstem mezd
- Terminální sazby zaceňované trhem byly na úrovni lehce pod 5 %, před reportem v minulém týdnu nad 5 %
- Nicméně ve druhé půlce dne investoři začali znovu zvažovat budoucí kroky Fedu a hlavně jestřábí komentáře některých zástupců
- Mary Daly uvedla, že očekává sazby někde nad 5 %, podobné komentáře uvedl i Raphael Bostic, který k tomu ještě dodal, že tyto sazby bude Fed držet dlouhou dobu
- V tomto týdnu očekáváme spíše vyčkávání na trzích, protože nás čekají dvě velké kurzotvorné události
- Prvním z nich je zveřejnění inflace za prosinec v USA
- Dle očekávání byla inflace 6,5 % YoY (v listopadu 7,1 %). Meziměsíčně se očekává cenová hladina nezměněna, tedy 0,0 % MoM – což představuje zpomalení oproti listopadové meziměsíční dynamiky, která byla 0,1 %
- V pátek začíná výsledková sezóna, kdy začínají reportovat velké banky nebo firmy jako Delta Airlines či UnitedHealth Group

- Podle konzenzu analytiků zisky firem poklesly ve 4Q minulého roku o 4,1 % a jde tak o první pokles zisků od pandemie v roce 2020
- Jde také o výraznou změnu dynamiky, protože zisky před rokem rostly dvouciferným tempem
- Společnosti se v minulém roce potýkaly s problémy jako jsou vysoké náklady, rostoucí úrokové sazby nebo silný dolar
- Tato výsledková sezóna nám napoví, jak jsou výsledky firem odolné orpoti těmto faktorům a jakou pricing power firmy mají
- Bude se také sledovat výhledy na nadcházející období – zda firmy budou přistupovat znovu k nákladové disciplíně,
-
-

S&P 500 quarterly earnings, change from a year earlier



Note: 4Q 2022 earnings growth based on estimates.

As of Jan. 6, 2023.

Source: FactSet

Korporátní zprávy

Microsoft

- Společnost zvažuje investici až ve výši 10 mld USD do společnosti OpenAI, která stojí za chatbotem ChatGPT
- Ten je schopen odpovídat na dotazy v lidském stylu, vést konverzaci, odpovídat na dodatečné dotazy apod.
- MSFT už předtím investoval do společnosti 1 mld. USD
- Cílem je využití umělé inteligence ve vyhledávači Bing, čím chce konkurovat Googlu a zároveň využití AI v cloudu, tedy Azure
- Díky této investici a dalšímu využití venture kapitálu by hodnota OpenAI měla dosáhnout 29 mld. USD