

RANNÍ SOUHRN AKCIOVÝCH TRHŮ PRO DEN

25.1.2023

HEADLINES

USA	Obchodování
EVROPA, ČR	
Korporátní události	MSFT, ASML, TXN
Makrodata	

USA

Obchodování:



- Včerejší obchodování začaly indexy v záporných číslech, nicméně v průběhu obchodování se jejich výkon mírně vylepšil a uzavřely smíšeně s nepříliš velkými pohyby.
- **DJIA +0,31 %, Nasdaq -0,27 %, SPX500 -0,07 %.**
- US futures se aktuálně nachází v červených číslech (SPX -0,3; Nasdaq -0,6)
- **Sektory**
- Sektorová výkonnost byla během včerejšího obchodování rozdílná – 5/9 sektorů připsovalo, naopak 4/9 sektorů odepsalo. Na sektorech jako takových nenastaly změny větší než 1%.

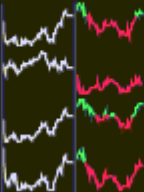
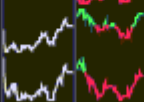
Leaders				Laggards			
Name	Price	% Chg↓		Name	Price	% Chg↓	
1..... Industrials Sector GICS Level 1 Index	852.53	+0.65%		1..... Communication Services Sector GICS Level 1 Index	178.99	-0.69%	
2..... Utilities Sector GICS Level 1 Index	353.85	+0.49%		2..... Health Care Sector GICS Level 1 Index	1556.12	-0.65%	
3..... Real Estate Sector GICS Level 1 Index	248.33	+0.40%		3..... Energy Sector GICS Level 1 Index	692.41	-0.22%	
4..... Consumer Staples Sector GICS Level 1 Index	764.03	+0.38%		4..... Consumer Discretionary Sector GICS Level 1 Index	1096.90	-0.17%	
5..... Financials Sector GICS Level 1 Index	595.37	+0.10%		5..... Information Technology Sector GICS Level 1 Index	2343.86	-0.04%	
6..... Materials Sector GICS Level 1 Index	523.64	+0.04%					

- V úvodu včerejšího obchodování došlo k technické poruše na Americké burze, což mělo za následek zastavení obchodování u některých titulů z důvodu zvýšené volatility na necelých 20 minut. Jednalo se o množství firem, kde pohyby dosahovaly 7 i více procent oběma směry – zasažena byla například firma Nike, McDonald's, Verizon, AT&T, Exxon a další velké firmy. Jedná se o poměrně vzácný jev, burza zpětně anuluje některé proběhlé obchody.
- Včera reportovala svoje kvartální výsledky společnost Microsoft. Tržby skončily mírně pod odhady (52,7 mld. USD; odhad byl 52,93 mld. USD), nicméně u EPS se odhady podařilo jen mírně překonat (2,32 USD; odhad byl 2,3 USD). Společnosti silně pomohla odolnost cloudové divize (Azure) vůči negativním

makroekonomickým vlivům (v aftermarketu díky tomu nejprve posilovaly i další firmy napojené na cloudový business). Korekci tržeb o 13 % naopak zaznamenala gamingová divize (Xbox).

- V dalším kvartálu společnost očekává negativní vliv dolaru na tržby (asi 3 %) a růst kapitálových výdajů oproti uplynulému kvartálu. Společnost vidí zpomalení růstovosti cloudové divize i komerčních tržeb v následujícím roce. Po zveřejnění výhledu na další kvartál a zbytek roku akcie odepsala v aftermarketu dosavadní zisk (ten byl 4 % po zveřejnění výsledků) a přešla do ztráty 1 %.
- Včera po trhu reportovalo výsledky polovodičová firma Texas Instruments. Společnost překonala odhady jak tržeb, tak i zisků (nicméně meziročně mírný pokles) a poskytla výhled na následující kvartál. Ziskovost vidí v intervalu 1,64 USD- 1,9 USD; přičemž analytici očekávají 1,86 USD. Společnost v aftermarketu odepisovala jen mírně (-0,3 %)
- Výsledky reportovaly i další společnosti – například Lockheed Martin překonala odhady jak v tržbách, tak v zisku, a poskytla pozitivní výhled na tržby v tomto roce, ale mírně negativní výhled, co se ziskovosti týče. Společnost očekává mírné zpomalení dodávek F-35 v první polovině tohoto roku, nicméně v roce 2025 plánuje vyrobit 156 stíhačů. Akcie připsala 1,8 % během včerejšího obchodování.
- Dnes reportuje před trhem například Boeing, AT&T, nebo NextEra. Po trhu pak reportuje Tesla a IBM.

• EVROPA

2) EMEA					
21) Euro Stoxx 50		4153.02 d	+2.20		+0.05%
22) FTSE 100		7757.36 d	-27.31		-0.35%
23) CAC 40		7050.48 d	+18.46		+0.26%
24) DAX		15093.11	-9.84		-0.07%

- Výkonnost hlavních evropských indexů byla včera velmi podobná US indexům – indexy se pohybovaly na obě strany a jejich pohyby nebyly příliš významné
- Dnes ráno reportovala svoje kvartální výsledky společnost ASML. Tržby překonaly odhady (6,43 mld. EUR; odhad byl 6,38 mld. EUR); odhad překonala i hrubá marže a EPS také překonalo odhady (4,6 EUR; odhad byl 4,332 EUR).
- Společnost poskytla silně optimistický výhled do Q12023 – tržby by měly být 6,1 mld. EUR – 6,5 mld. EUR, přičemž analytici odhadují pouze 6,07 mld. EUR. Pro celý rok 2023 společnost očekává růst tržeb o 25 % oproti roku 2022. Společnost vidí potenciální tržní riziko v podobě vysoké inflace, vysokých úrokových sazeb, recesi a geopolitickému napětí.
- Index Pražské burzy včera připsal +0,46 %; tažen byl primárně akcií ČEZ, která připsuje již pátý den v řadě a za posledních 5 dní připsala 5,8 %. U akcie se v posledních dnech spekuluje o možném zestátnění celé nebo části firmy.

AMC

- Během včerejška byla výkonnost AMC obdobná jako tržní – malé pohyby na obě strany.
- V aftermarketu byly negativně zasaženy AMC obsahující kybernetické a cloudové firmy – viz výsledky MSFT
- V týdenním horizontu nicméně většina AMC připsuje – nejvíce AMC Kybernetická bezpečnost (+5,3 %) a AMC Kybernetická ochrana (+2,4 %) Přes 1 % připsují i Innovative leaders a Protiinflační AMC.
- V týdenním horizontu se pak nedaří AMC Energie budoucnosti, které odepisuje -4,6 %.

CYRRUS, a.s.

e-mail: cyrrus@cyrrus.cz
Zelená linka: 800 297 787
www.cyrrus.cz

CENTRÁLA BRNO

PLATINIUM
Veveří 111
616 00 Brno
tel.: 538 705 711

POBOČKA PRAHA

FLORENTINUM – RECEPCE A
Na Florenci 2116/15
110 00 Praha 1
tel.: 221 592 361

POBOČKA OSTRAVA

IQ OSTRAVA REGUS
28. října 3346/91
702 00 Ostrava
tel.: 517 076 810