

RANNÍ SOUHRN AKCIOVÝCH TRHŮ PRO DEN

22.2.2023

HEADLINES

USA	Obchodování
EVROPA, ČR	
Korporátní události	Home Depot, Walmart
Makrodata	PMI

USA

Obchodování:



- US indexy během včerejšího obchodní s jednoznačným směrem odepisovaly v reakci na silná PMI data a zaceňování vyšších úrokových sazeb. US indexy si tak připsaly nejhorší obchodní den od poloviny prosince.
- **DJIA -2,06 %, Nasdaq -2,5 %, SPX500 2 %.**
- US futures aktuálně mírně korigují ztrátu a nachází se v zelených číslech okolo 0,1-0,2 %
- **Sektory**
- Sektorová výkonnost byla během včerejška jednoznačná – odepisovaly všechny sektory.
- Nejnižší ztrátu zažil sektor energy a sektor necyklického spotřebního zboží (zde mimo jiné pomohly výsledky Walmart), Naopak přes 3 % ztrácel sektor Cyklického spotřebního zboží (zde naopak nepomohly výsledky společnosti Home Depot).

Leaders			Laggards		
Name	Price	% Chg	Name	Price	% Chg
1.....Energy Sector GICS Level 1 Index	642.23	-0.31%	1.....Consumer Discretionary Sector GICS Level 1 Index	1130.38	-3.34%
2.....Consumer Staples Sector GICS Level 1 Index	767.01	-0.34%	2.....Information Technology Sector GICS Level 1 Index	2379.85	-2.40%
3.....Health Care Sector GICS Level 1 Index	1515.77	-1.36%	3.....Industrials Sector GICS Level 1 Index	850.77	-2.29%
4.....Materials Sector GICS Level 1 Index	503.68	-1.62%	4.....Communication Services Sector GICS Level 1 Index	176.14	-2.29%
5.....Utilities Sector GICS Level 1 Index	340.31	-1.89%	5.....Financials Sector GICS Level 1 Index	592.12	-2.01%
6.....Real Estate Sector GICS Level 1 Index	244.05	-1.96%			

- Trhy během včerejška negativně ovlivnily silnější předběžná PMI data za únor, které překonaly odhady ve všech kategoriích (Výroba, služby i celkové). Silnější, než očekávaná ekonomická data investory vyděsily – silnější ekonomiky dává větší prostor ke zvýšení úrokových sazeb, navíc může představovat problém pro další snižování míry inflace.
- Včera před trhem reportovala výsledky za 4Q 2022 společnost Walmart (největší společnost podle výše tržeb na světě). Tržby samotné překonaly odhady (164 mld. USD oproti odhadovaným 159,6 mld. USD). I

ziskovost překonala odhad (EPS 1,71 USD; odhad 1,52 USD). Investory však zklamal výhled na letošní rok (růst tržeb společnost očekává nižší než analytici, taktéž i výhled ziskovosti je nižší než odhad (EPS v intervalu 5,9 -6,05 USD; analytici očekávají 6,53 USD). Výhled ziskovosti na další kvartál také pod odhady analytiků (EPS 1,25-1,3 USD; odhad analytiků 1,38 USD). CFO Walmartu zmínil, že se společnost nachází ve velmi obtížném období pro budoucí výhledy a predikce. Spotřebitelé jsou více vybíraví a více zvažují útraty. Společnosti rostou náklady vlivem vyšších úrokových sazeb a inflace, což může vyvolávat tlak na marže. Akcie nakonec připsala 0,6 % a to i přes problematický výhled do letošního roku a včerejší tržní sentiment.

- Před trhem včera reportovala výsledky za 4Q i společnost Home Depot. Ty byly spíše v rámci odhadů – zklamaly tržby (35,83 mld. USD; odhad byl 35,92 mld. USD), ziskovost v rámci odhadu (EPS 3,3 USD; odhad 3,27 USD). Společnost oznámila extra výdaje na zaměstnance v 1Q letošního roku z důvodu velmi přehřátého trhu práce. Společně s tím očekává negativní dopady rostoucích mezd na svoje zisky. Podobně jako Walmart tak i Home Depot trápí vyšší úrokové sazby – zákazníci více šetří na zboží, méně se stěhují a méně investují do vybavení domácnosti. Pozitivní zprávou bylo navýšení dividendy, nicméně nedokázalo zabránit extrémně negativní reakci trhu na výsledky – Home Depot během včerejška odepsal 7,1 % a byl pátou nejhorší akcií v celém S&P 500.
- Dnes bude hlavní kurzotvornou událostí zveřejnění zápisků z minulého zasedání FEDu (ve 20:00 našeho času). Z výsledkové sezóny budou investory zajímat primárně výsledky NVIDIA, které budou zveřejněny po trhu.

• EVROPA

2) EMEA					
21) Euro Stoxx 50		4250.40 d	-20.78		-0.49%
22) FTSE 100		7977.75 d	-36.56		-0.46%
23) CAC 40		7308.65 d	-26.96		-0.37%
24) DAX		15397.62	-79.93		-0.52%

- Obchodování na evropských trzích bylo také ztrátové, nicméně ztráty nebyly tak vysoké, jak tomu bylo u US indexů. Evropské indexy odepisovaly do 0,5 %.
- Index Pražské burzy PX na rozdíl od světových indexů rostl o 0,68 %. Nahoru jej táhly primárně akcie ČEZ, které připsaly 3,86 % (nutno dodat, že v pondělí klesaly o -3,38 %). Připisovaly i další tituly na Pražské burze s výjimkou všech bank.

AMC

- Výkonnost AMC byla během včerejška spíše negativní, nicméně připisovalo AMC Modré zlato 4 (+1 %), Zbrojní (0,3 %) a zelenou nulu udrželo AMC Kyberochrana 3/20
- Nejméně se dařilo AMC Infrastruktura USD i CZK, které odepisovaly přibližně 2,2 %.
- Týdenní výkonnost u AMC kopíruje včerejší – připisuje pouze AMC Modré zlato 4 (+1 %) a Zbrojní (+1%)
- Zbýlé AMC v týdenním horizontu odepisují mezi 3-4 %
- Pokračují prodeje první skupiny AMC určené k odprodejům (viz tabulka) – tyto AMC jsou v současnosti již celé v hotovosti a tržní korekce na ně nemá vliv.

CH0387885418	LS Průmyslová Revoluce 4.0+ CZK
CH0396949049	LS Modré Zlato+ CZK
CH0402354051	LS Global dividend+ CZK
CH0404586882	LS Energie Budoucnosti+ CZK
CH0411111450	LS Kybernetická bezpečnost+ CZK
CH0423434387	LS Modré zlato+ CZK 2
CH0423437695	LS Modré zlato+ CZK 3