

RANNÍ SOUHRN AKCIOVÝCH TRHŮ PRO DEN

18. 11. 2022

HEADLINES

USA	Obchodování, Fed, Nvidia
EVROPA, ČR	
Korporátní události	
Makrodata	Jobless claims



USA

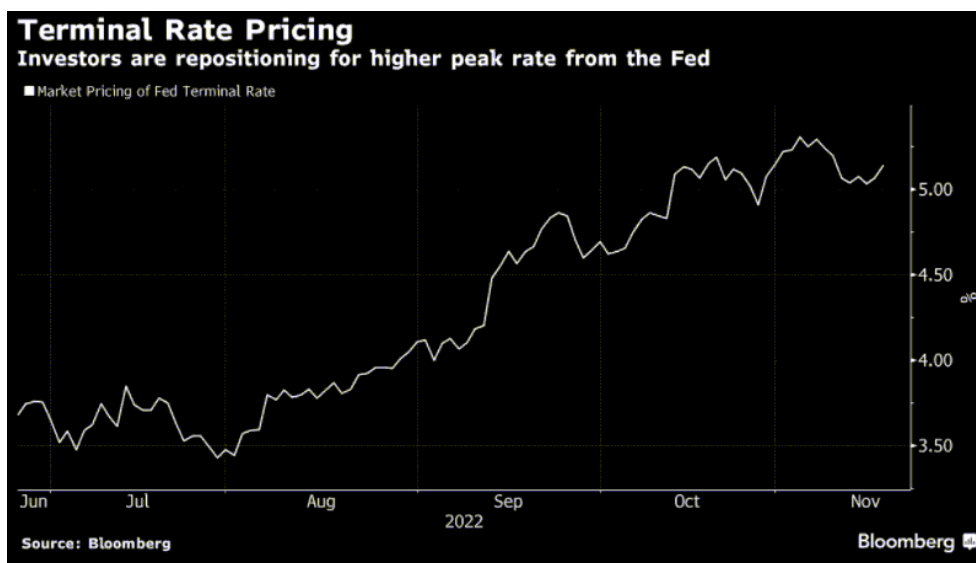
Obchodování:

- Americké indexy během středečního i čtvrtečního obchodního dne mírně korigovaly směrem dolů
- S&P500 -0,31 %**, **DJIA -0,02 %**, **Nasdaq -0,35 %**
- Futures smíšené, Nasdaq mírně přispisuje a Dow Jones a SPX mírně oslabuje, pohybují se však okolo nuly

Hlavní události dne:

Fed:

- Během včerejšího dne došlo k vystoupení Jamese Bullarda, které mělo ještě rábí vyznění
- Došlo tak k lehkému utlumení euforie trhu z pozitivních inflačních čísel
- Bullard prohlásil, že Fed nesmí polevit ve zvyšování sazeb a ty by měly být zvýšeny minimálně do rozmezí 5 - 5,25 %, jelikož zatím v letošním roce zvyšování sazeb mělo na trhy pouze minimální dopad
- Především s podobným prohlášením vystoupila i Mary Daly, která řekla, že pauza ve zvyšování sazeb je nepřipadá v úvahu
- Pod odhady vyšly také Jobless claims 222 000, odhad 228 000, což podporuje argument fedu ostále silném trhu práce
- Investoři tak opět začali zaceňovat termínální sazbu nad 5 %



Americké volby:

- Přestože výsledky nejsou kompletně sečteny, máme již k dispozici výsledky finální stav
- Senát – těsnou kontrolu udrželi demokrati (můžou ještě navýšit o jednoho senátora, ale kontrolu již neztratí)
- Sněmovna reprezentantů – těsnou většinu získali republikáni, finální počty ještě nejsou jasné, ale republikáni již teď mají jistou těsnou většinu
- Celkově se jedná o vítězství demokratů, jelikož udrželi senát a ve sněmovně reprezentantů prohráli pouze těsně – celkově se očekávalo větší vítězství republikánů
- I tak to ale komplikuje situace stávajícího prezidenta, který to bude mít teď mnohem obtížnější s prosazením své agendy

Výsledky:

Nvidia:

- Výsledky za Q3 dopadly smíšeně
- Nad odhady byly tržby, ale propadl se zisk
- Tržby 5,93 mld USD, odhad 5,79 mld USD, meziročně -17 %
- U tržeb pokračují obrovské rozdíly mezi segmenty
- Data centra 3,83 mld, meziročně +30 %
- Gaming 1,57 mld, meziročně -51 %
- *Výrazně se propadla marže, samotná firma v minulém výhledu očekávala propad tržeb, ale posílení marže, naznačuje to tak setrvávající problémy s prodejem stávajících zásob*
- Dle prohlášení vedení se společnost postupně adaptuje na aktuální makroekonomické prostředí a výhled na další čtvrtletí je v rámci očekávání analytiků
- Upravená hrubá marže 56,1 %, odhad 64,9 %, před rokem 67 %
- Upravené EPS 0,58 USD, odhad 0,70 USD, před rokem 1,11 USD
- Celková reakce tak nebyla moc velká a společnost po zveřejnění výsledků odepsala 1,5 %

Alibaba:

- Výsledky za Q2 smíšené, sentiment pozitivní
- Tržby 207,18 mld juan, odhad 208,85 mld, meziročně +3,2 %

- Lépe se dařilo mezinárodním trhům a doprovodným službám jako je segment cloudu
- Hlavní segment dodávek zboží v Číně nejvíce pod odhady 135,43 mld juan, odhad 140,68 mld
- Nad odhady ale ziskovost, která překonala i loňský rok 12,92 juan, odhad 11,21, před rokem 11,20
- Upravená Ebitda 43,31 mld juan, odhad 38,36 mld, meziročně +24 %
- Ebitda marže 21%, odhad 19,1 %, před rokem 17 %
- Schválený buyback v hodnotě 15 mld
- Akcie v pre-marketu ztrácela, nakonec ale připsala 8 %

Sektory:

- Nejvíce posiloval sektor IT +0,21 % a Energy +0,12 % %
- Nejvíce oslaboval sektor Utilit -1,79 % a Consumer discretionary -1,27 %

Leaders			Laggards		
Name	Price	% Chg1	Name	Price	% Chg1
1. Information Technology Sector GICS Level 1 Index	2304.62	+0.21%	1. Utilities Sector GICS Level 1 Index	341.28	-1.79%
2. Energy Sector GICS Level 1 Index	705.52	+0.12%	2. Consumer Discretionary Sector GICS Level 1 Index	1094.22	-1.27%
3. Consumer Staples Sector GICS Level 1 Index	770.79	+0.02%	3. Materials Sector GICS Level 1 Index	499.41	-0.95%
4. Health Care Sector GICS Level 1 Index	1547.21	-0.04%	4. Real Estate Sector GICS Level 1 Index	235.22	-0.82%
5. Industrials Sector GICS Level 1 Index	833.02	-0.25%	5. Communication Services Sector GICS Level 1 Index	166.90	-0.66%
6. Financials Sector GICS Level 1 Index	582.22	-0.54%			

EVROPA

Geopolitická situace v Evropě:

- Po dopadu rakety na polské území došlo k uklidnění situace
 - Jisté je, že raketa byla sovětské výroby
 - Závěry nejsou jasné, ale pravděpodobně nešlo o Ruskem vypálenou střelu
 - To vypálení popřelo
 - Amerika pak prohlásila, že pravděpodobně šlo o ukrajinskou raketu protivzdušné obrany, která selhala (to u těchto raket sovětské výroby není nic neobvyklého)
 - Ukrajina nejprve trvala na tom, že jejich raketa to nebyla, nicméně potom zmírnila své prohlášení a trvá pouze na tom, aby byla součástí vyšetřování a slíbila také případně odškodnit rodiny pozůstalých po dvou úmrtích způsobených raketou
 - Všechny výše zmíněné zprávy vedly ke snížení eskalace, celkový dopad na trhy byl pouze krátký propad v době oznámení prvotní zprávy o dopadu rakety a dále již minimální
 - O další 4 měsíce také došlo k prodloužení dohody o vývozu ukrajinského obilí
- Evropské indexy během včerejšího dne mírně oslabovaly, jak pevninská Evropa, tak Británie
 - Jediný DAX připsal čtvrtinu procenta

2) EMEA					
21) Euro Stoxx 50		3878.42	d	-4.36	-0.11%
22) FTSE 100		7346.54	d	-4.65	-0.06%
23) CAC 40		6576.12	d	-31.10	-0.47%
24) DAX		14266.38		+32.35	+0.23%

Certifikáty k prodeji:

- **Talisman 11/2019** – aktuální cena 104,65 %, limitní cena 104 %
- **OP Airbus** – aktuální cena 14 806 Kč, limitní cena 15 000 Kč