

# RANNÍ SOUHRN AKCIOVÝCH TRHŮ PRO DEN

## 22. 7. 2022

### HEADLINES


<b>USA</b>	<b>Obchodování</b>
<b>EVROPA, ČR</b>	<b>ECB</b>
<b>Korporátní události</b>	<b>Výsledky Snap, AT&amp;T, SAP</b>
<b>Makrodata</b>	



## USA

### Obchodování:

- Během včerejšího obchodování všechny hlavní americké indexy posilovaly
- Zdaleka nejvíce připsal technologický Nasdaq
- **S&P500 +0,99 %**, **DJIA +0,51 %**, **Nasdaq +1,36 %**
- Futures ukazují výrazné oslabování
- Nejhuře je na tom Nasdaq, který odepisuje až 0,8 % v reakci na špatné výsledky Snap

1) Dow Jones mini	Sep22	DMU2	d		31961.00		-0.144%
2) S&P 500 mini	Sep22	ESU2	d		3984.75	■	-0.412%
3) NASDAQ 100 mini	Sep22	NQU2	d		12539.75	■	-0.793%

### Hlavní události dne:

#### Snap – výsledky za Q2

- Výsledky vzal trh velmi negativně
- Hlavní negativní zprávy zahrnují meziroční snížení průměrných tržeb na uživatele o 4,5 %
- Realita 3,2 USD, odhad 3,37 USD
- Firma tak naznačila potenciální problém v sektoru online reklam
- Dále výrazné snížení nábory nových zaměstnanců a neposkytnutí výhledu na Q3

- Výrazně pod odhady skončilo i volné cashflow, které bylo negativní ve výši 150 mil USD, odhad byl pouze 50 mil USD
- Naopak nižší byla ztráta na akcii a mírně nad odhady skončil i počet denních aktivních uživatelů
- V aftermarketu odepisuje 27 %
- Výsledky ovlivnily negativně další technologické tituly jako Meta, Pinterest, které odepisují okolo 4 % a Dále Alphabet a Twitter, který reportuje výsledky dnes
- Celkově tyto negativní zprávy mají dopad až 47 mld USD na celý sektor

### AT&T – doplnění k výsledkům

- Včera jsme informovali o tom, že výsledky byly spíše dobré, což naznačovala i prvotní reakce trhu
- Nakonec trh výsledky vstřebal velmi negativně, přičemž tou hlavní negativní zprávou bylo snížení výhledu na volné cashflow
- Vzhledem k argumentaci firmy, že velká část pro aktuální čtvrtletí byla způsobena načasováním plateb, může to znamenat, že vzhledem k aktuální ekonomické situaci se řada zákazníků dostává do finančních problémů, které řeší odkládáním plateb za mobilní tarify, což by pro firmu nebylo dobré, reálnou výši dopadu se dozvíme asi až při reportu dalších čtvrtletních výsledků
- Akcie doporučujeme dále držet

### Data o nezaměstnanosti

- Včerejší data o nezaměstnanosti značí další mírné zhoršení situace proti minulému týdnu
- Aktuální data ukazují 251 tisíc, odhady očekávaly pouze 240 tisíc
- Odhady očekávaly proti předešlému týdnu pokles z hodnoty 244 tisíc, došlo naopak k nárůstu

### Obnovení dodávek plynu přes Nord Stream

- Během včerejšího dne došlo k obnovení dodávek plynu skrz Nord Stream
- Ty však zůstaly stále omezené a do budoucna nejisté, takže to nemělo významný dopad na ceny plynu na burze
- Měsíční futures na gigawatt hodinu plynu se stále pohybují okolo 157 Eur
- Dále stále pokračují komplikace s dodávkou turbíny opravovanou Siemens Energy v Kanadě, jelikož stále nedorazila do Ruska
- Aktuálně by měla být zaseknuta v Kolíně, jelikož Rusko údajně nedodalo potřebnou dokumentaci pro import

### Sektory:

- Nejvíce posilovaly sektory Consumer Discretionary (+2,25 %) a Healthcare (+1,51 %)
- Consumer discretionary tažen primárně Teslou, která přidávala nejvíce z indexu, téměř 10 %
- Nejvíce oslaboval sektor Energy (-1,69 %) a Communication services (-0,21 %)
- Communication services naopak tažen dolů AT&T

Leaders			Laggards		
Name	Price	% Chg	Name	Price	% Chg
1. .... Consumer Discretionary Sector GICS Level 1 Index	1222.21	+2.25%	1. .... Energy Sector GICS Level 1 Index	547.63	-1.69%
2. .... Health Care Sector GICS Level 1 Index	1518.19	+1.51%	2. .... Communication Services Sector GICS Level 1 Index	196.40	-0.21%
3. .... Information Technology Sector GICS Level 1 Index	2434.35	+1.41%	3. .... Utilities Sector GICS Level 1 Index	348.09	+0.29%
4. .... Materials Sector GICS Level 1 Index	475.53	+1.40%	4. .... Consumer Staples Sector GICS Level 1 Index	755.96	+0.36%
5. .... Real Estate Sector GICS Level 1 Index	262.55	+1.01%	5. .... Financials Sector GICS Level 1 Index	547.41	+0.64%
6. .... Industrials Sector GICS Level 1 Index	767.07	+0.68%			

## EVROPA

**investujte chytře**

**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

- Hlavní evropské indexy byly během včerejšího dne smíšené
- Euro Stoxx 50, Británie a Francie mírně rostly, naopak více než čtvrtinu procenta odepisoval německý DAX, který negativně ovlivňovaly například špatné výsledky SAPu

1) Euro Stoxx 50			3596.51 d	+11.27		+0.31%
2) FTSE 100			7270.51 d	+6.20		+0.09%
23) CAC 40			6201.11 d	+16.45		+0.27%
24) DAX			13246.64	-35.34		-0.27%

## ECB

- Včera došlo ke zvýšení úrokových sazeb o 50 bps, očekávalo se spíše 25 bps
- Jedná se také o první zvýšení sazeb po 11 letech
- Na to reagovalo Euro posílením, jelikož trh zaceňoval nižší hike
- Vzhledem k výši inflace je hike pochopitelný
- Zároveň došlo k představení TPI (transmission protection instrument), který pomůže snížit rozdíly ve výnosech dluhopisů jednotlivých států eurozóny
- ECB dle vlastních slov hodlá sledovat vícero nespécifikovaných indikátorů a následně nakupovat dluhopisy konkrétních zemí, které by měly být ekonomicky zdravé
- Zároveň by u těchto nákupů měla ECB prodat jiná aktiva, aby nenarůstala celková bilance
- Po představení tohoto nástroje lehce poklesly výnosy italských vládních bondů
- V Itálii včera odstoupil předseda vlády Mario Draghi a prezident rozpustil parlament, předčasné volby by měly být na konci září