

RANNÍ SOUHRN AKCIOVÝCH TRHŮ PRO DEN

28. 7. 2022

HEADLINES

USA	Obchodování, Fed
EVROPA, ČR	
Korporátní události	Výsledky Meta, Qualcomm
Makrodata	



USA

Obchodování:

- Všechny indexy neklidné před rozhodnutím Fedu
- Žádné výrazné objemy ani pohyby
- Po zveřejnění očekávaného hiku o 75 bps velké posílení
- Zdaleka nejvíce připisoval technologický Nasdaq
- **S&P500 +2,62 %**, **DJIA +1,37 %**, **Nasdaq +4,06 %**
- Futures ukazují známky korekce, okolo 0,3 %

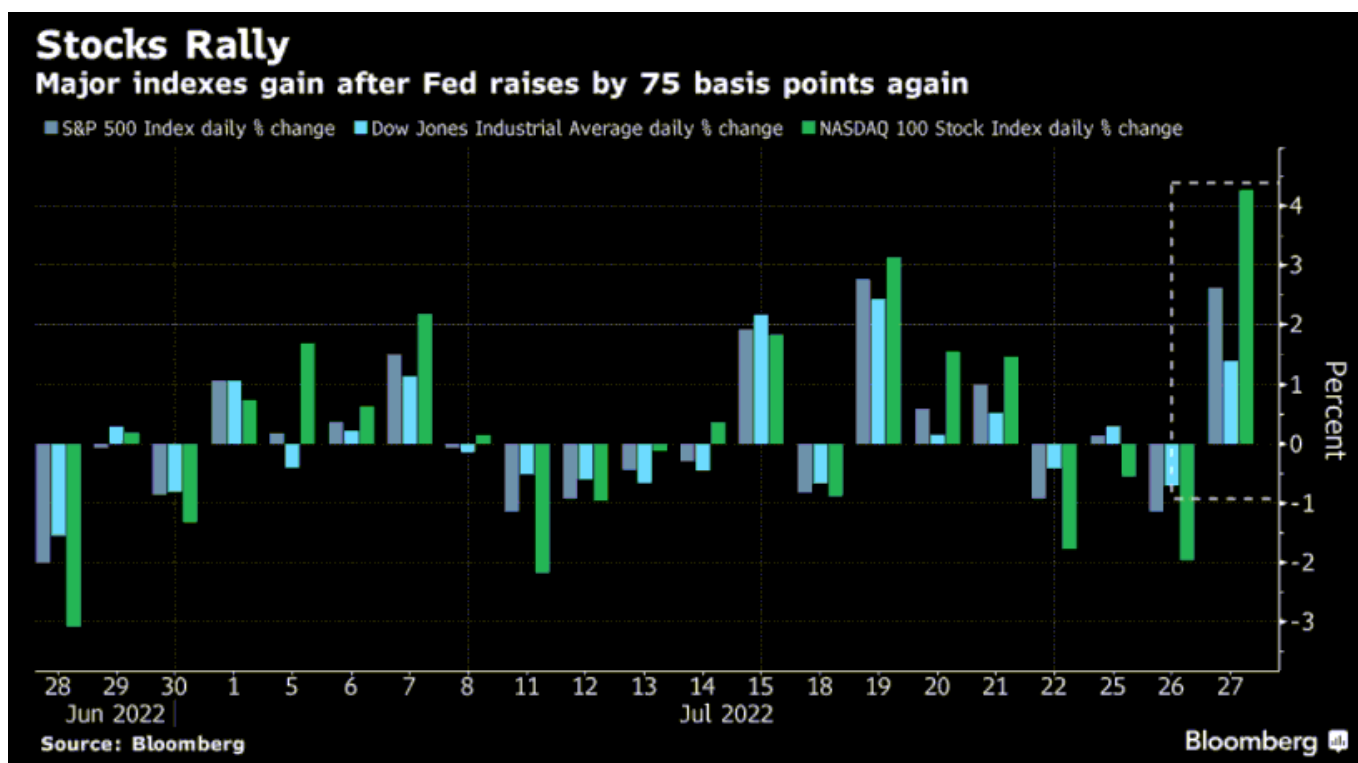
11) Dow Jones mini	Sep22	DMU2	d		32108.00		-0.199%
12) S&P 500 mini	Sep22	ESU2	d		4013.50		-0.273%
13) NASDAQ 100 mini	Sep22	NQU2	d		12560.75		-0.462%

Hlavní události dne:

Fed:

- Fed dle očekávání zvedl sazby o 75 bps
- Uklidnil tak obavy investorů z menšinově zmiňovaného hiku o 100 bps
- Powell nedal jasný signál ohledně dalšího hiku, nevyloučil další zvýšení o 75 bps
- Další prohlášení Powella byla spíše smíšená a vyhnul se konkrétním prohlášením
- Nastínil, že další zvedání sazeb by už mohlo být méně intenzivní
- Zmínil ale, že intenzita bude záležet na nejnovějších makrodatech

- Dále prohlásil, že ekonomika je silná a zatím se nenacházíme v recesi
- Což je na jednu stranu pozitivní signál, na druhou stranu to může být interpretováno tak, že ekonomika je schopna ustát další výrazné hiky



Meta – výsledky za Q2

- Výsledky jsou negativním překvapením, většina metrik skončila mírně pod odhady
- Tržby lehce pod odhady 28,82 mld USD, odhad 28,93 mld USD
- Jedná se ale o historicky první meziroční pokles tržeb za čtvrtletí
- Je vidět, že ochlazení na poli reklam na sociálních sítích nebylo izolované pro Snap, což potvrdil i Zuckerberg
- Jelikož právě příjmy z reklam tvoří naprostou většinu příjmů Meta, v této kategorii bylo negativní překvapení největší
- Tržby z reklam 28,15 mld USD, odhad 28,53 mld USD
- Nastínění výhledu tržeb na Q3 v rozmezí 26-28,5 mld USD by znamenalo pokračování v poklesu, jelikož za Q3/21 byly čtvrtletní tržby nad tímto rozmezím ve výši 29 mld USD
- Nejedná se o zásadní pokles, ale hlavní je psychologický efekt způsobený prvním historickým meziročním poklesem a také v kombinaci s klesající cenou za reklamy
- Průměrná cena za reklamu poklesla o 14 %, odhady očekávaly pokles o necelých 10 %
- EPS pak 2,46 USD, odhad 2,54 USD
- V další velmi sledované metrice aktivních uživatelů byly výsledky smíšené
- Denně aktivní uživatelé překonaly odhady 1,97 mld, odhad 1,95 mld
- Měsíčně aktivní uživatelé pod odhady 2,93 mld, odhad 2,95 mld
- Meta v reakci na výsledky odepisovala 4,62 %, nicméně během včerejšího obchodování posílila o 6,55 %, takže prvotní náznaky ukazují na neutrální reakci trhu

Qualcomm výsledky za Q3

- Výsledky za aktuální čtvrtletí překonaly odhady, firma ale nastínila určité zpomalení na příští čtvrtletí
- Upravené EPS 2,96 USD, odhad 2,86 USD, minulý rok 1,92 USD
- Upravené tržby 10,93 mld USD, odhad 10,87 mld USD, meziročně +37 %
- Došlo k prodloužení patentové licence se Samsungem do roku 2030 a prohloubení strategického partnerství pro řadu Samsung Galaxy
- Vysoká inflace se ale projevila do utrácení spotřebitelů a poškodila prodeje smartphonů, což je pro Qualcomm zásadní, proto se firma snaží částečně diverzifikovat do vozidel i počítačů
- Dle firmy očekávají poklesy prodejů smartphonů o jednotky procent v letošním roce v porovnání s loňským orkem
- **Výhled na Q4:**
- Tržby pod odhady v rozmezí 11-11,8 mld USD, odhad 11,92 mld USD
- Pod odhady také upravené EPS v rozmezí 3-3,3 USD, odhad 3,26 USD
- Dle prohlášení očekává redukcí v EPS z původních odhadů okolo 0,2 USD vzhledem k makroekonomickým ukazatelům

Dnes budou zveřejněny výsledky od Apple, Amazon, Pfizer nebo Intel


Sektory:

- Nejvíce posilovaly sektory Communication services (+5,11 %) a IT (+4,29 %)
- Neoslaboval tentokrát žádný sektor, nejméně přidávaly materiály +1,25 %

Leaders			Laggards		
Name	Price	% Chg!	Name	Price	% Chg!
1.....Communication Services Sector GICS Level 1 I...	192.89	+5.11%	1.....Utilities Sector GICS Level 1 Index	359.85	+0.11%
2.....Information Technology Sector GICS Level 1 I...	2449.09	+4.29%	2.....Real Estate Sector GICS Level 1 Index	266.79	+0.55%
3.....Consumer Discretionary Sector GICS Level 1 I...	1208.91	+3.85%	3.....Health Care Sector GICS Level 1 Index	1538.91	+0.65%
4.....Energy Sector GICS Level 1 Index	570.32	+2.20%	4.....Consumer Staples Sector GICS Level 1 Index	766.95	+0.78%
5.....Industrials Sector GICS Level 1 Index	776.32	+1.58%	5.....Materials Sector GICS Level 1 Index	476.87	+1.25%
6.....Financials Sector GICS Level 1 Index	548.46	+1.54%			

EVROPA

- Hlavní evropské indexy byly během včerejšího dne posilovaly o 0,5-1 %
- Nejméně posiloval Dax naopak nejvíce Euro Stoxx 50

2) EMEA					
21) Euro Stoxx 50		3607.78 d	+32.42		+0.91%
22) FTSE 100		7348.23 d	+41.95		+0.57%
23) CAC 40		6257.94 d	+46.49		+0.75%
24) DAX		13166.38	+69.45		+0.53%

Certifikáty:

10 % Duo-Safe Premium: Sluneční Energie 8/2021 XS2288506756:

- Došlo k mezitýdennímu výraznému posílení certifikátu o více než 5 %
- Je to v reakci na skvělé výsledky Enphase Energy
- Firma připisovala za včerejší den nejvíce z SPX +18 %. +3 % v aftermarket
- Je tak výrazně nad bariérou a výrazně nad úrovní pro splnění Star úrovně
- Všechny ostatní podklady jsou také více jak 20 % nad bariérou, nejnižší First Solar

17 % Express: PLUG USD Private 7/2021 XS2293351974:

- Certifikát s finálním ohodnocením v pondělí
 - Akcie včera posilovala, aktuálně necelých 5 % nad bariérou, ale značí velké posílení v aftermarketu
 - Aktuální cena certifikátu 95 %
-