

29. 7. 2022

HEADLINES

| | |
|---------------------|---|
| USA | Obchodování |
| EVROPA, ČR | |
| Korporátní události | Apple, Amazon, Intel |
| Makrodata | Data nezaměstnanosti z USA, GDP data USA 2Q |

USA

Obchodování

- Indexy otevřely kolem nuly, v průběhu dne přispívaly. Nakonec skončily všechny tři v zelených číslech kolem +1 %.
- **DJIA +1,03 %, Nasdaq 1,08 %, SPX500 1,21 %.**
- Během včerejšího dne vyšly **data o žádosti o podporu v nezaměstnanosti v USA**. Čísla ukazují pokračující trend stoupajícího počtu žadatelů. V minulém týdnu tedy 256 tisíc, což je jak nad odhady, tak opět také nad čísly z minulého týdne. To ukazuje **ochlazování na trhu práce**.
- Důležitější jsou však nová GDP data z USA – **americká ekonomika neočekávaně klesla o 0,9 % za 2Q. Consensus přitom očekával růst o 0,4 %**.
- Za zpomalení může převážně oslabující spotřebitelská poptávka, která oproti předchozímu období zpomalila. Zároveň dochází k ochlazování na nemovitostním trhu.
- Trh přijal zprávy v sentimentu „špatné ekonomické zprávy jsou dobré zprávy“.
- Na jednu stranu se tak recese stává reálnější, na druhou stranu zpomalování ekonomiky může znamenat, že FED bude přistupovat k pomalejšímu zvyšování sazeb. To je to hlavní na co se investoři zaměřili a očekávají méně agresivní politiku FEDu.
- Tato reakce trhu je poměrně euforická, pozornost bude na inflačních číslech za červenec, které pokud zůstanou na vysokých číslech donutí FED k agresivnímu utahování měnové politiky. To by poslalo trhy opět dolů.
- Došlo k oslabení dolaru, ropa kolem 97 USD/barel, Bitcoin 24 000.
- Včera odreportovaly dobré výsledky také Apple a Amazon.
- Futures aktuálně kolem 1 % v plusu.

Sektory

- Rostly všechny sektory s výjimkou Communication Services.
- Nejvíce pak přidával sektor Real Estate (+3,70 %), a Utility (+3,53 %).

| Leaders | | | Laggards | | |
|---|---------|--------|---|---------|--------|
| Name | Price | % ChgJ | Name | Price | % ChgJ |
| 1.... Real Estate Sector GICS Level 1 Index | 276.66 | +3.70% | 1.... Communication Services Sector GICS Level 1 I... | 191.47 | -0.73% |
| 2.... Utilities Sector GICS Level 1 Index | 372.55 | +3.53% | 2.... Energy Sector GICS Level 1 Index | 572.88 | +0.45% |
| 3.... Industrials Sector GICS Level 1 Index | 792.40 | +2.07% | 3.... Health Care Sector GICS Level 1 Index | 1547.32 | +0.55% |
| 4.... Materials Sector GICS Level 1 Index | 484.91 | +1.69% | 4.... Financials Sector GICS Level 1 Index | 552.29 | +0.70% |
| 5.... Consumer Discretionary Sector GICS Level 1 I... | 1229.07 | +1.67% | 5.... Information Technology Sector GICS Level 1 I... | 2484.18 | +1.43% |
| 6.... Consumer Staples Sector GICS Level 1 Index | 779.12 | +1.59% | | | |

EVROPA

- Inflační data z Německa ukazují, že inflace se dostala na hodnotu 8,5 % meziročně. Analytici očekávali zpomalení na 8,1 %.

- Toto negativní překvapení je způsobeno vyššími cenami za potraviny a energie, které převážily na daňových úlevách.
- Naopak pozitivní jsou čísla růstu z Francie, kde GDP rostlo za 2Q o 0,5 % (est. 0,2 %).

| 2) EMEA | | | | | | |
|-------------------|--|----------|---|---------|--|--------|
| 21) Euro Stoxx 50 | | 3652.20 | d | +44.42 | | +1.23% |
| 22) FTSE 100 | | 7345.25 | d | -2.98 | | -0.04% |
| 23) CAC 40 | | 6339.21 | d | +81.27 | | +1.30% |
| 24) DAX | | 13282.11 | | +115.73 | | +0.88% |

Korporátní události

Apple

- Apple zveřejnil výsledky za 3Q in-line s odhady.
- Mírně nad odhady byly tržby z iPhone, hůř než analytici očekávali se naopak dařilo Macům.
- EPS lehce nad odhady 1,20 (est. 1,16).
- I když nedošlo k zásadnímu pozitivnímu překvapení, lepší než očekávané prodeje iPhoneů uklidnily investory, že Apple je schopen se vyrovnat s problémy v dodavatelských řetězcích.
- V after-marketu +3 %,

Amazon

- Amazon zveřejnil výnosy nad odhady a poskytl silný výhled na příští kvartál.
- Výnosy za kvartál +12 % dosáhly 121 mld. USD (odhad analytiků 119,5 mld. USD).
- Výnosy Amazon Web Services (cloud) skončily také lehce nad očekáváním.
- EPS -20c.
- Došlo také k navýšení odhadů tržeb na další kvartál na 125-130 mld. USD.
- Po zvyšování cen Amazon Prime v USA v únoru nyní přistoupil ke stejnému kroku v Evropě, což by do dalšího kvartálu mohlo pomoci s tržbami i profitabilitou.
- Investoři tak dostali uklidnění, že i přes utahování výdajů a úsporná opatření je Amazon schopen generovat tržby z e-commerce a cloudu.
- Akcie v after-marketu +12 %.