

RANNÍ SOUHRN AKCIOVÝCH TRHŮ PRO DEN

3. 11. 2022

HEADLINES




USA	Obchodování, Fed
EVROPA, ČR	
Korporátní události	Booking, Qualcomm, Fortinet
Makrodata	



USA

Obchodování:

- Americké indexy byly jako téměř vždy před zasedáním fedu spíše klidné a nedocházelo k vyšším pohybům až do prohlášení Fedu
- Po prohlášení došlo ke krátkému růstu, ten se však rychle proměnil v propad během tiskové konference
- Všechny indexy tak uzavíraly se značnou ztrátou, nejvíce Nasdaq
- S&P500 -2,50 %, DJIA -1,55 %, Nasdaq -3,36 %**
- Futures mírně v zelených číslech, což značí drobnou korekci

1) Americas						
11) Dow Jones mini	Dec22	DMZ2	d		32210.00	+0.099%
12) S&P 500 mini	Dec22	ESZ2	d		3772.25	+0.093%
13) NASDAQ 100 mini	Dec22	NQZ2	d		10960.00	+0.142%

Hlavní události dne:

Fed:

- Fed dle očekávání zvýšil počtvrté v řadě sazby o 75 bps
- V prohlášení padlo to, že Fed bude sledovat zpoždění, se kterým se bude projevovat zvyšování úrokových sazeb, což mělo holubičí vyznění
- Trh tak dále zaceňuje hike o 50 bps na posledním letošním zasedání
- Další část prohlášení na tiskové konferenci vzal ale trh již negativně

- Powell upozornil na to, že inflace zatím nejeví známky zpomalování
- Dle něj stále platí to, že rizika nicneděláním jsou mnohem větší, než riziko zvýšení sazeb na vyšší než nutnou úroveň
- S tím je i spojené prohlášení, že dot plot ze září se změnil a vzrostla úroveň odhadovaných terminálních sazeb
- Ty by se tak mohly dostat nad očekávanou 5% hranici, což dosud nebylo zacenené
- Zvyšování sazeb by tak mohlo být sice pozvolnější, ale mohlo by trvat delší dobu, na což reagoval trh velmi negativně

Výsledky:

Booking:

- Výsledky přijaty velmi pozitivně
- Tržby nad odhady 6,05 mld USD, odhad 5,91 mld USD, meziročně +29 %
- Nad odhady také upravená Ebitda 2,66 mld USD, odhad 2,64 mld USD, meziročně +27 %
- ESP nad odhady 53,03 USD, odhad 49,62 USD, meziročně 37,7 USD
- Celkový počet jednotek prodeje ve všech kategoriích také nad odhady (ubytování, pronájem aut a prodej letenek)
- Nad odhady skončily také aktivní rezervace v hodnotě 32,12 mld USD, meziročně +36 %
- Počet aktivních rezervací v říjnu převýšil počet rezervací v říjnu 2019 o 12 %
- Společnosti se v letošním roce daří lépe než konkurentovi Airbnb
- Nejenže poskytla pozitivní výhled, ale akcie letos ztratily 26 %, Airbnb 43 %
- Booking je po Paypal nejlepším podkladem certifikátu XS2338196038 12 % Duo-Safe Premium: Top Picks 2/2022, aktuálně lehce pod bariérou
- Akcie v prodlouženém obchodování připisuje přes 5 %



Fortinet:

- Výsledky za Q3 dopadly nad odhady, investory ale zklamal výhled
- Tržby lehce nad odhady 1,15 mld USD, meziročně +33 %
- Upravená provozní marže 28,3 %, odhad 25,4 %, meziročně 25,8 %
- Upravené EPS 0,33 USD, odhad 0,27 USD

Výhled na celý rok:

- Výhled není výrazně horší, než trh očekával, ale investory nepotěšilo snížení výhledu na celkové tržby ze strany společnosti
- Celkově společnost očekává lehce nižší tržby a lehce vyšší ziskovost
- Tržby 5,54 – 5,60 mld USD, původní odhad, 5,56 – 5,64 mld USD, odhad analytiků 5,60 mld
- Upravená provozní marže 26-27 %, původní odhad 25-26 %, odhad analytiků 25,4 %
- Upravené EPS 1,13-1,15 USD, odhad analytiků 1,05 USD
- **Trhy také vzaly negativně rozhodnutí firmy, že již nebude zveřejňovat stav předobjednávek – metriku, která byla dříve velmi sledována**
- XS2286825943 9 % Duo-Safe Premium: Kybernetická bezpečnost 9/2021 – Fortinet byl nejlepším podkladem, aktuálně na podobné úrovni jako Microsoft – oba nad bariérou
- CH1171819449 15 % Duo-Safe: Ve stínu války 4/2022 – stal se nejhorším podkladem 14 % nad bariérou
- Akcie v prodlouženém obchodování odepisuje 11 %

Qualcomm:

- Výsledky za Q4 byly přijaty negativně vzhledem ke špatnému výhledu
- Aktuální čtvrtletí v rámci odhadů
- Upravené EPS 3,13 USD, odhad 3,11 USD, meziročně 2,55
- Upravené tržby 11,39 mld USD, odhad 11,40, meziročně +22 %
- Výhled na tržby na příští čtvrtletí výrazně pod odhady
- Tržby 9,2-10 mld USD, odhady analytiků 12 mld USD
- Dle společnosti se spotřební poptávka po zařízeních jako smartphony vytrácí ještě rychleji, než očekávali
- Výrazně pod odhady také EPS 2,45 USD, odhad analytiků 3,4 USD
- Společnost také zmínila covid lockdowny v Číně jako faktor, který uškodil výhledu
- Pozitivní zprávou je to, že Qualcomm bude stále dodávat čipy do iPhoneů v roce 2023, přestože společnost očekávala, že by o tento business mohla přijít
- Společnost v prodlouženém obchodování odepisuje 7,5 %

Boeing:

- Společnost prohlásila, že do poloviny 20. let by mohla generovat až 10 miliard USD volného cashflow ročně
- V návaznosti na tuto zprávu se stala jedním z nejuspěšnějších titulů SPX a připsala necelá 3 %

Sektory:

- Všechny sektory oslabovaly
- Nejméně oslaboval sektor Utilit -1,02 %
- Nejvíce oslaboval consumer discretionary -3,79 %

Leaders			Laggards		
Name	Price	% Chg↓	Name	Price	% Chg↓
1.....Utilities Sector GICS Level 1 Index	337.08	-1.02%	1.....Consumer Discretionary Sector GICS Level 1 I...	1067.26	-3.79%
2.....Financials Sector GICS Level 1 Index	558.94	-1.28%	2.....Information Technology Sector GICS Level 1 I...	2144.63	-3.47%
3.....Health Care Sector GICS Level 1 Index	1521.37	-1.69%	3.....Communication Services Sector GICS Level 1 I...	154.10	-3.04%
4.....Consumer Staples Sector GICS Level 1 Index	742.08	-1.73%	4.....Real Estate Sector GICS Level 1 Index	223.75	-2.62%
5.....Industrials Sector GICS Level 1 Index	783.19	-1.76%	5.....Materials Sector GICS Level 1 Index	455.20	-2.57%
6.....Energy Sector GICS Level 1 Index	681.01	-2.25%			

EVROPA

- Evropské indexy oslabovaly, jak pevninská Evropa, tak Británie
- Indexy ztrácely necelé procento

2) EMEA					
21) Euro Stoxx 50		3622.01 d	-29.01		-0.79%
22) FTSE 100		7144.14 d	-42.02		-0.58%
23) CAC 40		6276.88 d	-51.37		-0.81%
24) DAX		13256.74	-82.00		-0.61%