

RANNÍ SOUHRN AKCIOVÝCH TRHŮ PRO DEN

31. 10. 2022

HEADLINES




USA	Obchodování
EVROPA, ČR	
Korporátní události	Apple, Amazon, Intel, Exxon Mobil
Makrodata	



USA

Obchodování:

- Americké indexy v závěru minulého týdne výrazně posilovaly
- Pomohly dobré výsledky Apple, Intel a report výsledků těžařů Exxon a Chevron
- S&P500 2,46 %, DJIA +2,59 %, Nasdaq +2,87 %**
- S&P500 mělo druhý mezitýdenní přírůstek v řadě, za minulý týden připsalo 3 %
- Futures mírně v červených číslech, což značí drobnou korekci

1) Americas						
11) Dow Jones mini	Dec22	DMZ2	d		32854.00	-0.128%
12) S&P 500 mini	Dec22	ESZ2	d		3902.00	-0.236%
13) NASDAQ 100 mini	Dec22	NQZ2	d		11542.00	-0.388%

Výhled na tento týden:

Centrální banky:

- Fed by měl dle očekávání přistoupit již počtvrté v řadě k hike 75 bps ve středu
- Pro investory bude zásadní rétorika centrálních bankéřů po zveřejnění hike
- Aktuálně trh zaceňuje po zvýšení sazeb tento týden ještě hike o 50 bps do konce roku a další hike o 50 bps během prvních dvou zasedání v příštím roce
- Stejný hike o 75 bps je očekáván od Bank of England tento čtvrtek

Inflace v Eurozóně:

- Dnes by měla být zveřejněna předběžná data o inflaci v eurozóně za říjen
- Očekává se rekordních 10,2 %
- ECB minulý týden zvýšila úrokové sazby o 75 bps podruhé v řadě
- Podobně jako představitelé Fedu představitelé ECB mluvili o tom, že je aktuálně nutné pokračovat ve zvyšování úrokových sazeb v příštích měsících, aby se předešlo dalšímu růstu inflace, navzdory rizikům recese

Výsledková sezóna:

- Dosud reportovalo výsledky 263 společností z S&P500
- A zhruba dalších 150 by mělo reportovat výsledky během tohoto týdne
- Letošní sezóna zahrnovala zatím řadu nenaplnění očekávání, když několik velkých hráčů jako Amazon, Microsoft, Alphabet nebo Meta reportovalo výsledky pod odhady
- V tomto týdnu např. Eli Lilly nebo Qualcomm

Výsledky:

Apple:

- Výsledky přijaty velmi pozitivně
- Přestože prodeje iphonů a služeb nebyly výborné, Apple překonal odhady v tržbách i v zisku
- Tržby 90,15 mld USD, odhad 88,64 mld USD, meziročně +8,1 %
- Tržby z iphonů lehce pod odhady 42,63 mld USD, odhad 42,67 mld
- To kompenzovaly tržby z maců a doplňků, které byly lehce nad odhady
- ESP 1,29 USD, odhad 1,26 USD, jedná se o růst v meziročním srovnání (1,24 USD)
- Společnost nedala výhled na tržby v aktuálním čtvrtletí, ale analytici očekávají all-time high 128 mld USD
- Největší posílení od července 2020
- Jako jeden z mála technologických gigantů v letošním roce outperformuje indexy SPX a Nasdaq



- Během pátku akcie připsaly 7,56 %

Amazon:

- Výsledky za Q3 byly zklamáním

- Tržby lehce pod odhady 127,1 mld USD, odhad 127,64, meziročně +15 %
- Žádný ze segmentů tržeb výrazně nevybočil z odhadů
- Nejvíce rostl tradičně segment cloudu Amazon Web Services, i ten byl však pod odhady
- AWS tržby 20,54 mld USD, odhad 21,01 mld USD, meziročně +27 %
- Tržby také rostly výrazně v Severní Americe + 20 % y/y, zatímco mezinárodní klesly -4,9 % y/y
- EPS lehce nad odhady 0,28 USD, odhad 0,22 USD
- Provozní marže výrazně pod odhady 2 %, odhad 2,48 %, před rokem 4,4 %
- Náklady rostou rychleji než tržby již 5. čtvrtletí v řadě
- Celkové negativní dopady na tržby kvůli nepříznivému FX odhaduje na 4,6 %
- Nepotěšil ani výhled na poslední kvartál
- Poslední a nejdůležitější kvartál v roce by měl letos doručit nejmenší meziroční růst v historii společnosti
- Výhled společnosti na tržby za poslední kvartál je 140-148 mld USD, odhady analytiků 156 mld USD
- Tržby by tak meziročně měly vzrůst pouze mezi 2-8 %
- Akcie během pátečního obchodování odepsala 6,8 %

Intel:

- Výsledky za Q3 byly pozitivním překvapením z pohledu zisku
- Tržby v rámci odhadů 15,3 mld USD, odhad 15,4 mld USD
- Upravené EPS 0,59 USD, odhad 0,33 USD
- Upravená hrubá marže pod odhady 45,9 %, odhad 46,4 %
- Upravená provozní marže naopak nad odhady 10,8 %, odhad 10,4 %
- Společnost potěšila v tom, že se jí daří plnit plán agresivního snižování nákladů a zvyšování efektivity
- Platí plán na snížení nákladů v příštím roce o 3 mld USD a roční snížení nákladů 8-10 mld USD do konce roku 2025
- Výhled na příští čtvrtletí je spíše pod odhady, pro investory byly zásadní informace o snižování nákladů
- Akcie během pátku připsala 10,66 %

Exxon Mobil:

- Výsledky překonaly očekávání
- Hlavní metrikou pro investory bylo upravené EPS
- To dosáhlo 4,45 USD, odhad 3,89 USD, před rokem pouze 1,58 USD
- Investory také potěšilo drobné zvýšení dividendy na příští kvartál o 0,03 USD na 0,91 USD
- Během pátečního obchodování připsala akcie 2,93 %

Sektory:

- Nejvíce posiloval sektor IT +4,52 % a Communication services +2,98 %
- Jediný oslaboval sektor Consumer discretionary -0,3 %

Leaders			Laggards		
Name	Price	% Chg!	Name	Price	% Chg!
1. Information Technology Sector GICS Level 1 I...	2271.63	+4.52%	1. Consumer Discretionary Sector GICS Level 1 I...	1132.37	-0.30%
2. Communication Services Sector GICS Level 1 I...	164.62	+2.98%	2. Energy Sector GICS Level 1 Index	685.71	+0.66%
3. Utilities Sector GICS Level 1 Index	342.40	+2.86%	3. Materials Sector GICS Level 1 Index	470.30	+1.03%
4. Financials Sector GICS Level 1 Index	568.03	+2.49%	4. Health Care Sector GICS Level 1 Index	1547.85	+1.69%
5. Real Estate Sector GICS Level 1 Index	230.77	+2.39%	5. Consumer Staples Sector GICS Level 1 Index	761.97	+2.22%
6. Industrials Sector GICS Level 1 Index	800.42	+2.38%			

EVROPA

- Evropské indexy tentokrát smíšené, Pevninská Evropa připsovala okolo 0,25 %, Británie 0,37 % ztrácela

2) EMEA					
21) Euro Stoxx 50		3613.02 d	+8.51		+0.24%
22) FTSE 100		7047.67 d	-26.02		-0.37%
23) CAC 40		6273.05 d	+29.02		+0.46%
24) DAX		13243.33	+32.10		+0.24%