

RANNÍ SOUHRN AKCIOVÝCH TRHŮ PRO DEN 9. 11. 2023

HEADLINES

SVĚT	Obchodování
EVROPA	
Korporátní události	Arm, Disney, ČEZ

SVĚT



- Včerejší výkonnost na akciových trzích byla smíšená, drobný zisk zaznamenaly indexy Nasdaq a S&P 500, naopak Dow Jones drobně odepsal
- Dění na trzích bylo poměrně klidné, ovlivňované hlavně swapy
- Swapoví tradeři nezaceňují již žádný růst úrokových sazeb letos ani v příštím roce
- Během včerejšího dne se guvernér Fedu Jerome Powell nevyjadřoval k nastavení měnové politiky, k tomu by se měl vyjádřit během svého dnešního vystoupení
- Jinak bylo dění bez výraznějších kurzotvorných zpráv
- Ze sektorů v indexu S&P 500 se nejvíce dařilo IT (+0,6 %), naopak nejvíce ztrácela energetika (-1,2 %)
-

Leaders			Laggards		
Name	Price	% Chg	Name	Price	% Chg
1.....Information Technology Sector GICS Level 1 Index	3125.63	+0.64%	1.....Energy Sector GICS Level 1 Index	632.87	-1.22%
2.....Real Estate Sector GICS Level 1 Index	216.35	+0.58%	2.....Utilities Sector GICS Level 1 Index	308.38	-0.73%
3.....Industrials Sector GICS Level 1 Index	856.86	+0.27%	3.....Consumer Staples Sector GICS Level 1 Index	726.37	-0.42%
4.....Materials Sector GICS Level 1 Index	485.34	+0.26%	4.....Consumer Discretionary Sector GICS Level 1 Index	1283.04	-0.25%
5.....Communication Services Sector GICS Level 1 Index	228.77	+0.11%	5.....Health Care Sector GICS Level 1 Index	1492.60	-0.14%
6.....Financials Sector GICS Level 1 Index	558.88	+0.06%			

Game Over for the Global Tightening Cycle Traders see no more rate hikes, and expect cuts within a year

■ Average DM cash rate now (R1)
 ■ Average change seen for DM cash rate, 1-year forward (L1)
 ■ Average change seen for DM cash rate, 6-months forward (L1)



Source: Bloomberg

Bloomberg

KORPORÁTNÍ UDÁLOSTI

Arm

- Výnosy za 3Q dosáhly 806 mil. USD, est. 746,9 mil. USD
- Čistá ztráta dosáhla 110 mil. USD, překonala tak odhadovaných 78,7 mil. USD
- Zklamal také výhled na 4Q, kdy firma očekává výnosy 720 až 800 mil. USD, est. 773 mil. USD
- Nicméně celoroční výhled je na tržby v rozmezí 2,96 až 3,08 mld. USD, est. 2,96 mld. USD
- To značí, že kalendářní 1Q (pro firmu 4Q) by měl zaznamenat uzavření některých objednávek
- Výsledky i výhled byly spíše zklamáním, akcie v aftermarketu odepisuje 6,8 %

Disney

- Výnosy vzrostly meziročně o 5,4 % na 21,24 mld. USD, est. 21,43 mld. USD
- Celkový provozní výsledek hospodaření vzrostl o 86 % na 2,98 mld. USD
- K tomuto výsledku nejvíce přispěly zábavní parky, jejichž zisk vzrostl o 31 % meziročně
- Předplatitelé ve službě Disney+ dosáhli 150,2 mil, est. 147,07 mil.
- Dle výhledu by společnosti mělo vzrůst v příštím roce volné cash flow na předpandemické úrovni
- Od konce roku 2023 pak chce společnost opět vyplácet dividendu

- Vyznění výsledku pozitivní, staronovému CEO se povedla slibovaná otočka spojená s nákladovou disciplínou
- V after-marketu akcie přidala +3,3 %

ČEZ

- Upravený čistý zisk poklsl o 52 % meziročně na 9 mld. CZK, nicméně výrazně překonal odhadovaný 7,9 mld. CZK
- Ebitda vzrostla o 8,7 % na 32,6 mld. CZK
- Celoroční Ebitda by měla dosáhla 115 až 120 mld. CZK, to představuje navýšení výhledu z původních 105 až 115 mld. CZK
- Státu v letošním roce vyplatí čez 118 až 125 mld. CZK na dividendách, daní a windfall dani (o 5 mld. více než původní srpnový odhad)
- Na rok 2024 má čez předporodáno 35,5 TWh za cenu 130 Mwh)
- Na rok 2025 potom 22 TWh za cenu 127 Mwh
-