

RANNÍ SOUHRN AKCIOVÝCH TRHŮ PRO DEN 26. 7. 2023

HEADLINES

SVĚT	Obchodování
EVROPA	
Korporátní události	
Očekávané události	Viz přiložené pdf

SVĚT



- Během včerejšího dne na trzích převládla optimistická nálada před některými důležitými výsledky
- Přidávaly zejména velké technologické firmy, kterým pomohl optimismus ohledně budoucnosti AI před jejich výsledky
- Trhy podpořily silnější makro ekonomické data – tentokrát o ekonomické důvěře
- Ty poukazují na to, že by americká ekonomika skutečně mohla mít tzv. soft landing
- Do dění na akciových trzích tak aktuálně převládají očekávání ohledně zasedání Fedu a také výsledková sezóna

Leaders				Laggards			
Name	Price	% Chg		Name	Price	% Chg	
1.....Materials Sector GICS Level 1 Index	538.13	+1.76%		1.....Real Estate Sector GICS Level 1 Index	242.76	-0.75%	
2.....Information Technology Sector GICS Level 1 Index	3168.67	+1.19%		2.....Financials Sector GICS Level 1 Index	587.92	-0.73%	
3.....Energy Sector GICS Level 1 Index	659.42	+0.57%		3.....Consumer Discretionary Sector GICS Level 1 Index	1342.80	-0.23%	
4.....Communication Services Sector GICS Level 1 Index	217.84	+0.42%		4.....Industrials Sector GICS Level 1 Index	927.64	-0.13%	
5.....Utilities Sector GICS Level 1 Index	347.57	+0.22%		5.....Health Care Sector GICS Level 1 Index	1583.09	-0.06%	
6.....Consumer Staples Sector GICS Level 1 Index	794.95	-0.05%					

KORPORÁTNÍ UDÁLOSTI

Spotify

- Výnosy vzrostly o 11 % meziročně na 3,18 mld. EUR, lehce pod odhady
- Měsíční aktivní uživatelé vzrostli o 27 % meziročně na 551 mil., výrazně nad odhady
- Výhled:
 - Měsíční aktivní uživatelé nad odhady: 572 mil. vs 548 mil
 - Tržby naopak 3,3 mld. EUR, pod odhadem 3,42 mld. EUR
- Investory však zklamalo, že více uživatelů nepřináší vyšší tržby
- Společnost tak začne zdražovat – poprvé od založení dražila služby v USA
- Firma chce také propouštět a snížit náklady
- Nicméně ani tato opatření nevyvážila zklamání investorů a akcie odepsala během obchodování 14,3 %

Raytheon

- Akcie zbrojaře včera odepsaly přes 10 %
- Nejednalo se ani tak o reakci na výsledky, které byly dokonce nad odhady
- Šlo o reakci na zprávy, že zhruba 1200 motorů pro letadla jsou chybné a firma je bude muset prozkoumat a opravit
- Díky tomu firma snížila výhled na volné cash flow

Microsoft

- Včera po trhu zveřejnila výsledky firma Microsoft
- Výsledky za 4Q (kalendářní 2q) předčily očekávání (ve stálých cenách +10 %)
- Výnosy vzrostly o 8,3 % meziročně na 56,19 mld. USD
- Za celý fiskální rok 2023 tak tržby vzrostly o 7 % - poprvé po několika letech, co nebyl růst na dvojciferných úrovních
- Růst a výsledky nad očekávání byly zaznamenány ve všech divizích
- Provozní výsledek hospodaření dosáhl 24,25 mld USD vs. est. 23,28 mld. USD
- Nad očekávání také capex: výdaje dosáhly 8,94 mld. USD, vs. est. 7,85 mld. USD
- Investory však znejistilo drobné zpomalení růstu Azure, které zpomalilo na 28 % z 31 % v předchozím čtvrtletí
- Podle slov vedení společnosti bude náběh AI postupný – Azure OpenAI má aktuálně 11tis. klientů z 4,5 tis. v půlce května
- Akcie v aftermarketu nakonec odepsala 3,7 %, i když vývoj byl poměrně volatilní

Google

- Výsledky společnosti překonaly odhady
- Tržby dosáhly 74,60 mld. USD, očekávání 72,77 mld. USD, tržby ex-TAC pak 62 mld. USD
- Tržby nad odhady byly ve všech divizích, důvodem k růstu byly hlavně reklamy ve vyhledávání
- Provozní výsledek hospodaření dosáhl 21,84 mld. USD, odhad 19,96 mld. USD
- Akcie v reakci na pozitivní výsledky připisuje 6,1 %

Texas Instruments

- Výsledky nad odhady, i když tržby meziročně poklesly o 13 % na 4,53 mld. USD
- Podobně jako v uplynulých kvartálech společnost vidí slabou poptávku napříč všemi klienty vyjma automotive
- Díky slabé poptávce mezi klienty však společnost představila nižší než očekávaný výhled – to značí na možné pokračující zpomalení polovodičového cyklu
- Z automotive pořád přichází objednávky na nové čipy, zatímco ostatní odvětví spíše využívají stávající zásoby
- Akcie v after-marketu ztrácí 3,3 % - na výsledky mohou reagovat další firmy v odvětví