

RANNÍ SOUHRN AKCIOVÝCH TRHŮ PRO DEN 30.10.2020

HEADLINES

USA	Indexy
EVROPA	Zasedání ECB
Korporátní události	Výsledková sezóna
Makrodata	HDP, Trh práce

USA

Indexy USA:

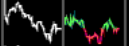

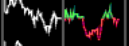

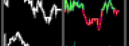



- Americké akcie ve čtvrtek posílily a smazaly tak část středečního propadu.
- Příznivé údaje o vývoji ekonomiky Spojených států zmírnilly obavy z rostoucího počtu nových případů nákazy koronavirem.
- Index Dow si připsal 0,52 %, S&P 500 vzrostl o 1,19 % a index technologického trhu Nasdaq Composite se zvýšil o 1,64 %.

Leaders				Laggards			
	Name	Price	% Chg↓		Name	Price	% Chg↓
1.	Energy Sector GICS Level 1 Ind...	216.41	+3.20%	1.	Health Care Sector GICS Level ...	1185.17	-0.71%
2.	Communication Services Sector...	198.51	+2.87%	2.	Consumer Staples Sector GICS ...	642.43	+0.04%
3.	Materials Sector GICS Level 1 I...	397.45	+2.18%	3.	Utilities Sector GICS Level 1 In...	319.92	+0.28%
4.	Information Technology Sector ...	1997.33	+1.89%	4.	Financials Sector GICS Level 1 ...	395.01	+0.68%
5.	Industrials Sector GICS Level 1...	641.58	+1.45%	5.	Consumer Discretionary Sector ...	1208.30	+0.91%
6.	Real Estate Sector GICS Level 1...	213.04	+1.34%				

- Během dne posilovaly hlavně technologie, tento růst byl však v závěru obchodování korigován.
- Výrazně posílily technologické společnosti Apple (+3,71 %), Amazon (+1,52 %), Facebook (+4,92 %) a Twitter (+8,04 %) nebo Alphabet (+3,05 %).

EVROPA

Europe	RMI	2Day	Value	Net Chg	%Chg
1) BBG Europe 500			226.45	-0.04	-0.02%
2) Euro Stoxx 50			2960.03 d	-3.51	-0.12%
3) STX Europe 50			2702.39 d	-2.66	-0.10%
4) Euro Stoxx			333.02 d	-0.17	-0.05%
5) STX Europ 600			341.76 d	-0.41	-0.12%

Evropské indexy:

- Evropské indexy i nadále klesají. Stěžejním faktorem zůstává Covid-19 a lockdowny, které teď mimo jiné zavádí také Německo a Francie.
- Tento týden také ne-příliš příznivá makrodata na starém kontinentu.
- Index německého podnikatelského klimatu Ifo v říjnu klesá na 92,7 b., odhad trhu 93,0 b. proti revidovaným 93,2 b. v září.

Zasedání ECB:

- ECB podle očekávání ponechala úrokové sazby beze změny. Hlavní sazba pro refinanční operace zůstává na 0,0 %, depozitní na -0,5 %.
- ECB dále potvrdila, že bude pokračovat v nákupech aktiv na základě pandemického programu PEPP v celkovém balíku 1,35 bln. EUR
- Prosincové zasedání bude zřejmě klíčové a ovlivněno zhoršenou makroekonomickou prognózou.
- Vzhledem k dlouhodobě nízkým sazbám, tak pravděpodobně dojde v prosinci k dalšímu navýšení PEPP (=objemu nákupu dluhopisů na sekundárním trhu).
- Lagardová však několikrát zopakovala, že dojde k rekalibraci jednotlivých podpůrných opatření a že se na tom shodli všichni členové v rámci rady guvernérů.

KORPORÁTNÍ UDÁLOSTI

Výsledková sezóna 3Q:

- **Po úspěchu společnosti Snap následují výsledky společnosti Pinterest**, která zaznamenala YoY růst výnosů o 58 % a její akcie během včerejší obchodní seance vzrostly o více než 30 %.
- **Negativní výsledky tento týden naopak SAP** – akcie se propadly o 25 % a atakují březnové dno.
- **Podobně na tom je také Intel**, hodnota akcie po výsledcích klesla o 18 % a dostala se na nejnižší cenu za poslední rok.

29.10. Reportovaly výsledky:

FB US Equity FACEBOOK

- Facebook ve 3Q zaznamenal tržby ve výši 21,47 mld. USD nad očekáváním dle konsensu Bloomberg 19,84 mld.
- To představuje meziroční růst výnosů o 22 %
- Výnosy z reklamy meziročně vzrostly rovněž o 22 %
- Čistý příjem dosáhl hodnoty 7,8 mld. USD
- Společnost zaznamenala 12% nárůst aktivních uživatelů YoY

- EPS 2,7 USD vs est 1,9 USD
- Všechny tyto ukazatele předčily očekávání
- Společnost nijak nerevidovala ani nespécifikovala výhled na zbytek roku 2020
- Akcie v premarketu plus 2 %

GOOG US Equity ALPHABET

- Výnosy ve 3Q 46 mld. USD odhad trhu byl 35 mld. USD
- Youtube segment výnosy 5 mld. USD oproti odhadům 4,5 mld. USD.
- Cloudové služby 3,4 mld. USD vs odhad 3,3 mld. USD
- Výnosy z reklamy vzrosly meziročně o 10 %.
- Reportovaný čistý příjem mírně zaostal za očekáváním 9,6 mld USD vs 9,8 mld USD.
- Téměř po všech směrech Google překonal očekávání
- Akcie dnes v premarketu + 9%.

TWTR US Equity TWITTER INC

SPOT US Equity SPOTIFY TECHNOLOGY SA viz. Trh info

AAPL US Equity APPLE

Dnes reportují:

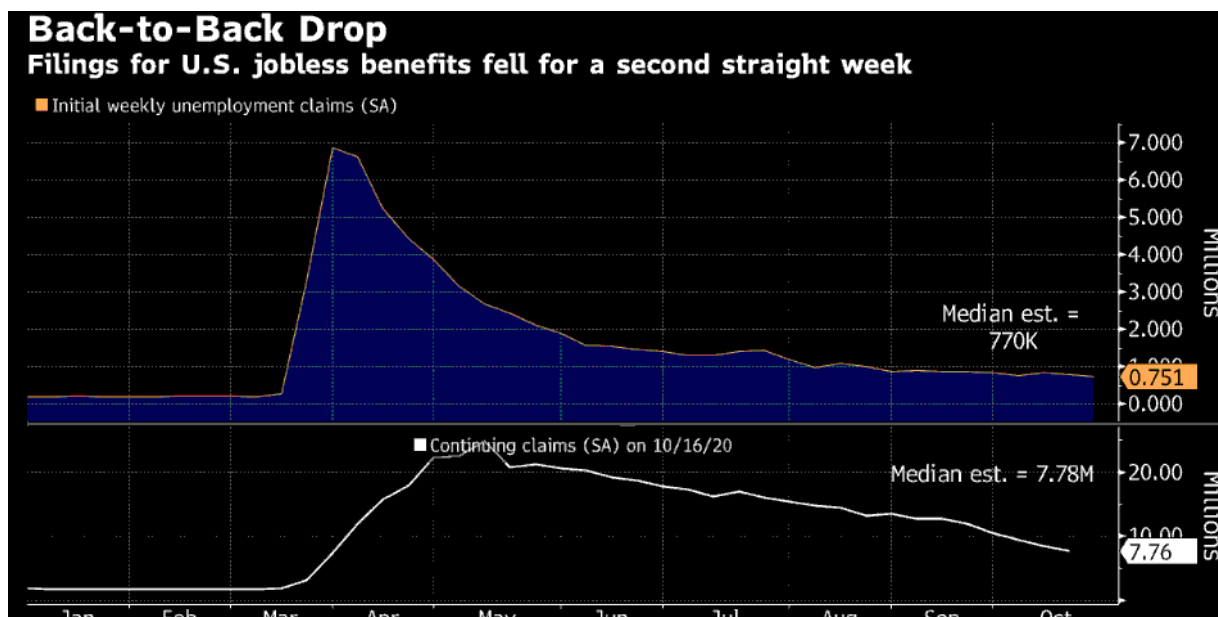
- MONET CP Equity MONETA MONEY BANK AS
- XOM US Equity EXXON MOBIL CORP
- CETV CP Equity CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENT-A
- ASIX U Equity ADVANSIX INC
- HON US Equity HONEYWELL INTERNATIONAL IN

Makroekonomická data

MAKRODATA:

1. Trh práce USA

- Nové žádosti dosáhly hodnoty 751 tisíc, jedná se ta o pokles téměř o 40 tis.
- Pokračujících žádosti tak aktuálně 7,7 mil (minulý týden přes 8 mil.)
- Situace na trhu práce v USA se tak i nadále zlepšuje.



2. Trh s bydlením:

- Rozjednané prodeje domů v září zklamaly. Počet rozjednaných prodejů domů ve v září meziročně vzrostl o 20,5 % po růstu o 24,2 % v srpnu. Meziměsíčně rozjednané prodeje tak klesly o 2,2 % po srpnovém růstu o 8,8 %. Analytici očekávali růst o 3,4 %.

3. HDP

- Americké HDP ve 3Q značí růst o 7,4 %, YoY růst tedy 33,1 %
- Růst HDP je tak lehce nad odhady – trh očekával růst o 32 %
- Ekonomice by k dalšímu růstu mohl pomoci vládní balík, který by firmám a nezaměstnaným přinesl nové finanční prostředky, což by povzbudilo výdaje spotřebitelů a podpořilo růst HDP.

4. Dnešní makrodata

10/30/2020	pátek	08:00	GE	HDP YoY (NSA)
10/30/2020	pátek	09:00	CZ	HDP
10/30/2020	pátek	11:00	EC	Vývoj nezaměstnanosti
10/30/2020	pátek	11:00	EC	HDP QoQ
10/30/2020	pátek	11:00	EC	Jádrová inflace
10/30/2020	pátek	13:30	US	Osobní příjem
10/30/2020	pátek	13:30	US	Osobní výdaje
10/23/2020	pátek	15:45	US	Celkové PMI dle Markit