

Informační espresso investora

POUZE PRO PŘEDPLATITELE ČLENSKÉ SEKCE



Každý týden připravuji souhrn nejdůležitějších zpráv, které vám pomohou udělat si lepší úsudek o světě investic.

Jedná se o krátký report, který přečtete během svého espressa. Cílem je předložit informace, které vám dají lepší perspektivu pro vaše investiční rozhodnutí.

Martin Rosulek

MladyInvestor.cz

Upozornění / Disclaimer

Tento dokument vyjadřuje názory autora v době, kdy byl napsán a je určen pouze a výhradně pro vzdělávací účely. Presentované informace neslouží jako konkrétní investiční či obchodní doporučení. Pokud jsou zde zmiňovány konkrétní finanční produkty, tak pouze za účelem studia. Nejedná o investiční doporučení. Uvedené informace nelze považovat jako nabídka investorům. Investování je rizikové. Ve vlastním zájmu investujte jen ty prostředky, které si můžete dovolit okamžitě ztratit. Minulé historické výsledky nejsou zárukou budoucího vývoje.

© Copyright 2020. Všechna práva vyhrazena.

Tento dokument není možné použít v jakékoliv publikaci, není možné jej dále šířit, distribuovat, ani kopírovat části bez předchozího písemného souhlasu autora. Prosím nepřeposílejte jej. Děkuji za Vaši důvěru i podporu.

Report 19. července 2020

Ani po týdnu se nálada na trzích příliš nezměnila. Přestože se očekávají horší problémy v budoucnu, současně rostou přípravné scénáře a alternativní modely financování. Přímá vládní pomoc bude postupně ustupovat, což samozřejmě bude otevírat cesty pro investory.

Banky očekávají postupné zhoršování situace a především možnost negativních dopadů zhoršující se ekonomiky na prosté obyvatelstvo a jejich možnosti splácení současných dluhů. To se však projeví až ve 3Q a 4Q.

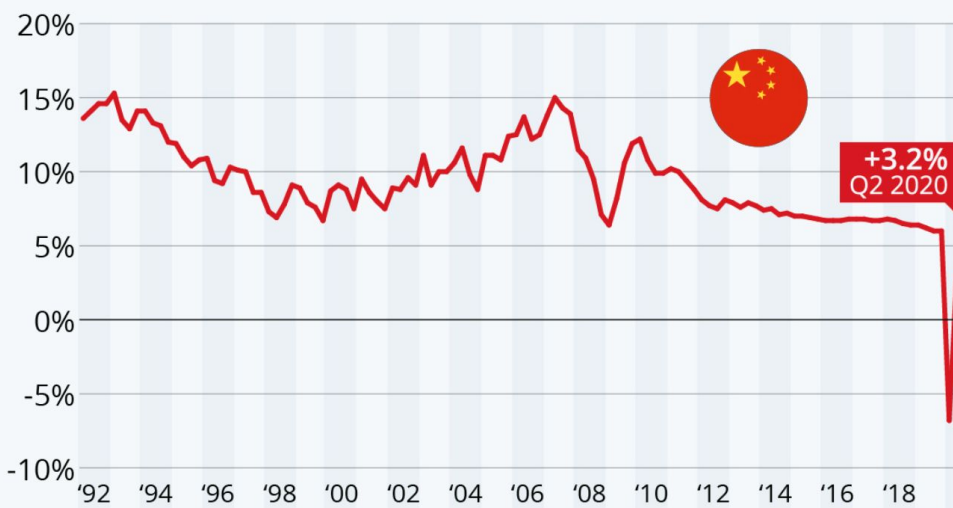
Investoři by proto měli zvážit přehodnocení svého aktuální portfolia a případně vyvážit pro optimální diverzifikaci. Jednoduše řečeno, něco prodat, něco nakoupit tak, aby to odpovídalo vaší investiční strategii. Kvartální revize a srovnání portfolia na optimum.

Wells Fargo [oznámilo](#) ztrátu přes 2 miliardy USD ve druhém čtvrtletí 2020. Zpráva se objevila snad na všech finančních webech, protože se jednalo o první čtvrtletní ztrátu od roku 2008. Akcie reagovaly 6% pádem, ale během pár dní se dostaly opět na původní úroveň. Obchodování na burze jsou stále velmi aktivní.

Čínská ekonomika v druhém čtvrtletí [rostla](#) o 3,2%. To není špatný výsledek. Pokud se podíváme na graf, skoro to vypadá na "V shape". Čína tedy prozatím oficiálně nevstoupila do recese. Růst za kvartál je sice v porovnání s minulými roky o poznání slabší, ale "zase tak špatné to není".

Chinese Economy Rebounds From COVID-19 Setback

Quarterly real GDP growth of China
(year-over-year; seasonally adjusted)



Sources: National Bureau of Statistics of China, OECD



statista

Evropská centrální banka ponechala úrokovou sazbu na nule.

Hackerský útok ve středu 15.7. na významné Twitter účty se dostal do mediálního popředí. Akcie TWTR na tento incident příliš nereagovaly. [Hacknutý](#) byl účet Elona Muska, Billa Gatese, Jeo Bidena, Jeffa Bezose anebo Apple, účet kryptoměnové burzy Binance i Coinbase. Útočníkům se povedlo získat přes [12 BTC](#). Na takový útok to ještě dopadlo pro Twitter a všechny hacknuté účty velmi dobře.

BlackRock, jedna z největších investičních společností na světě, [zveřejnila](#) své dosavadní výsledky a vede si skvěle, dokonce ještě lépe než index SP500.



Netflix zveřejnil své výsledky a pochlubil se [meziročním růstem o 25%](#). V minulém kvartále získal Netflix 10 milionů předplatitelů. Vzhledem k tomu, že do dalšího kvartálu očekává rapidně snížená čísla (např. 2,5 milionu předplatitelů) a současně je investorům známý problém dalšího škálování byznysu, akcie reagovaly poklesem ceny o 6% - 7%.

Investorům doporučuji podívat se blíže na platformu [Peacock](#), která se může stát silným rivalem Netflixu. Ve streamování tak nemusí být ve hře jen Netflix, Walt Disney a Amazon. [Nejsledovanějším seriálem](#) je aktuálně Stranger Things (Netflix), Dark (Netflix), The Mandalorian (Disney Plus), Star Wars: The Clone Wars (Disney Plus).

Krátce zmíním společnost Novavax, která je jednou z firem vyvíjející vakcínu na COVID-19. Růst ceny akcie z únorové hladiny 7 USD na aktuálních 123 USD je neuvěřitelný.

Novavax, Inc. (NVV1.F)

Frankfurt - Frankfurt Delayed Price. Currency in EUR

☆ Add to watchlist

123.32 +21.04 (+20.57%)

At close: July 17 7:51PM CEST

Summary Chart Conversations Statistics Historical Data Profile Financials Analysis Options Holders Sustainability

Previous Close	102.28	Market Cap	7.456B
Open	116.00	Beta (5Y Monthly)	1.49
Bid	122.90 x N/A	PE Ratio (TTM)	N/A
Ask	123.42 x N/A	EPS (TTM)	-3.83
Day's Range	109.76 - 126.14	Earnings Date	N/A
52 Week Range	3.30 - 126.14	Forward Dividend & Yield	N/A (N/A)
Volume	10,921	Ex-Dividend Date	N/A
Avg. Volume	9,871	1y Target Est	N/A

Fair Value ⓘ **XX.XX**

Related Research ⓘ [View more](#)

[View details](#)

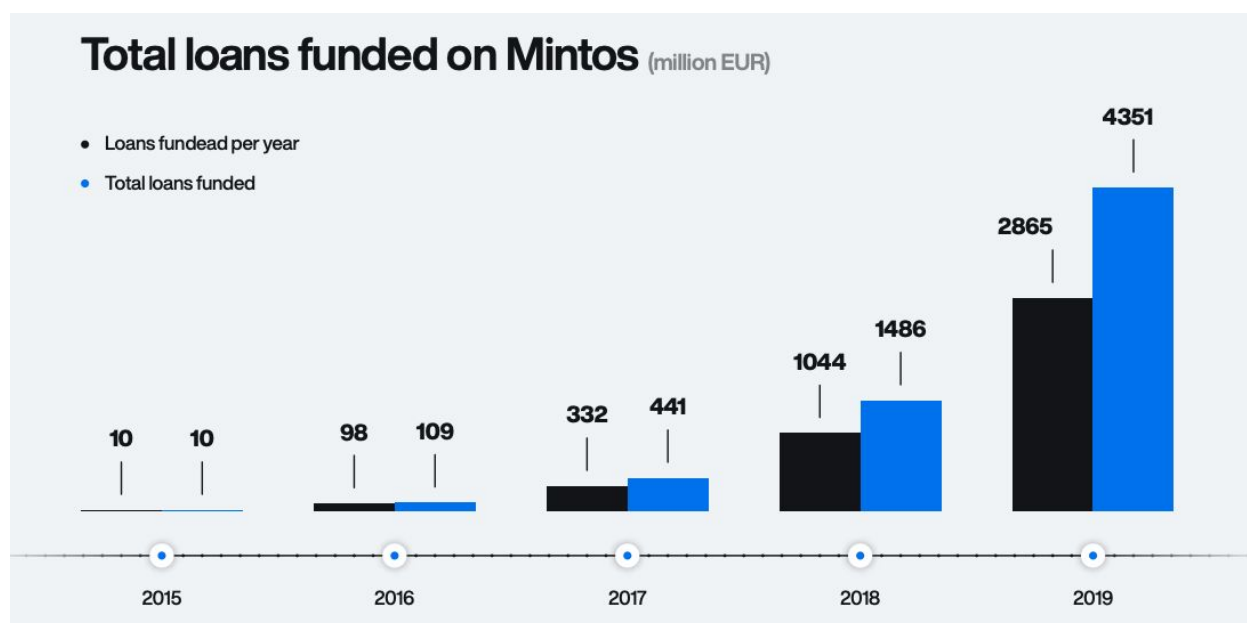


Chart Events ⓘ
Neutral pattern detected
[View all chart patterns](#)

Performance Outlook

Short Term 2W - 6W	Mid Term 6W - 9M	Long Term 9M+
-----------------------	---------------------	------------------

Apple [vyhrál](#) soudní spor proti Evropské unii, ve kterém byl žalován na doplacení daní v EU a to ve výši téměř 15 miliard USD. Dobrá zpráva pro Apple. Pro investory toto však není zásadní, spíše se jedná o naklonění sentimentu. Cenu akcií APPL to příliš neovlivnilo. Právní spory společností rád sleduji, ale tento je spíše jednorázový daňový, takže netřeba příliš řešit.



Pro investory do P2P půjček je dostupný [report](#) Mintos za celý rok 2019.

- Meziroční růst nových investorů o 150% (nových 136 tisíc investorů).
- Průměrné zhodnocení pro investory bylo 11,9%.
- Společnost Mintos vyrostla z 59 zaměstnanců v roce 2018 na celkem 180 zaměstnanců v roce 2019. V reakci na COVID-19 došlo k propouštění zaměstnanců, pokles zaměstnanců byl 18%.

V kryptoměnovém světě stále častěji slycháme o DeFi (decentralizované finance). Částka v tomto ekosystému překonala poprvé 2 miliardy. Zájemci o investice v této oblasti by měli pozorně sledovat altcoiny Compound, Maker, Synthetix.

Investujete do dividendových akcií? Pokud jste analytický typ, je vám doporučovaný [tento článek](#). Není jednoduchý, ale nechám bez komentáře, protože rozbor by byl na delší dobu. Ne pro každého je to totiž zajímavé a směrodatné.

Pro zájemce o dividendové akcie, posílám pro zvážení:

- AT&T (T)
- Verizon Communications (VZ)
- TerraForm Power (TERP)

TikTok je [doporučován spíše nepoužívat](#) a když už, tak na jiném samostatném telefonu - tak znělo doporučení Demokratické a Republikánské strany ke svým zaměstnancům v rámci prezidentské kampani.

Daniel Gladiš [sdílel](#) zajímavý obrázek o tom, jak investoři preferují investice do větších společností. Zajímavá je diskuze pod obrázkem, doporučuji přečíst. Hlavní otázka je to, kdy se tento trend otočí a bude lepší investovat do menších společností.

V nadcházejícím týdnu budou přicházet reporty za druhé čtvrtletí, trh bude reagovat. Intradenní obchodníci budou ve střehu. Pokud jste dlouhodobými investory, nenechte se ztrhnout. Jak jsme mohli vidět v tomto týdnu, pohybu může být o 7% a během několika dnů se vrátit na původní hodnotu. Pozor na unáhlená rozhodnutí.

Tuším, že máte rádi tipy na konkrétní akcie, a tak jsem tentokrát pro rekapitulaci vybral jedno portfolio 20 akcií, které si můžete blíže prozkoumat.

1. **The Vanguard Total Stock Market ETF** ([NYSEMKT:VTI](#))
2. **The Vanguard Total International Stock ETF** ([NASDAQ:VXUS](#))
3. **Amazon.com** ([NASDAQ:AMZN](#))
4. **Alphabet** ([NASDAQ:GOOG](#))([NASDAQ:GOOGL](#))
5. **Facebook** ([NASDAQ:FB](#))
6. **Intuitive Surgical** ([NASDAQ:ISRG](#))
7. **Axon Enterprises** ([NASDAQ:AAXN](#))
8. **AT&T** ([NYSE:T](#))
9. **Verizon Communications** ([NYSE:VZ](#))
10. **Ford Motor Company** ([NYSE:F](#))
11. **General Motors Company** ([NYSE:GM](#))
12. **ONEOK** ([NYSE:OKE](#))
13. **TerraForm Power** ([NASDAQ:TERP](#))
14. **Brookfield Infrastructure Partners L.P.** ([NYSE:BIP](#))
15. **CareTrust REIT** ([NASDAQ:CTRE](#))
16. **iRobot** ([NASDAQ:IRBT](#))
17. **lululemon athletica** ([NASDAQ:LULU](#))
18. **Wayfair** ([NYSE:W](#))
19. **Netflix** ([NASDAQ:NFLX](#))
20. **Constellation Brands** ([NYSE:STZ](#))

Dostávám tipy na [Square](#), ale popravdě pořádně nevím, jaký názor mám mít na tuto společnost. Chtěl jsem ale sdílet další jméno společnosti, ať víte, o čem přemýšlím.

Investoři v automobilovém průmyslu si určitě kromě společnosti Tesla a Nikola všimli i čínské společnosti elektrických aut [NIO](#). Růst během pár dní o více jak 200%. Všechno je možné. Dočasně... Elektrický pohon je běh na dlouhou trať, je to maraton. Do automobilových akcií příliš nevstupuji, ale jedno si uvědomuji - Tesla nebude čistě automobilkou, podobně jako Apple není čistě výrobce Macbooků a iPhoneů. To však o Nikole ani NIO říci nelze.

Martin Rosulek

Twitter: [@MartinRosulek](#)

Web: www.MladyInvestor.cz

Informační espresso investora je dostupné pouze pro předplatitele členské sekce. V případě zájmu navštivte MladyInvestor.cz

Děkuji za respektování i Vaši důvěru.