

# RANNÍ SOUHRN AKCIOVÝCH TRHŮ PRO DEN

## 22. 9. 2022

### HEADLINES

<b>USA</b>	<b>Obchodování, Fed</b>
<b>EVROPA, ČR</b>	<b>Rusko</b>
<b>Korporátní události</b>	<b>Meta</b>
<b>Makrodata</b>	



## USA

### Obchodování:

- Všechny americké indexy včera uzavíraly se ztrátou
- **S&P500 -1,71 %**, **DJIA -1,70 %**, **Nasdaq -1,79 %**
- Futures ukazují známky dalšího posilování, dle indexů -0,2-0,6 %

### 1) Americas

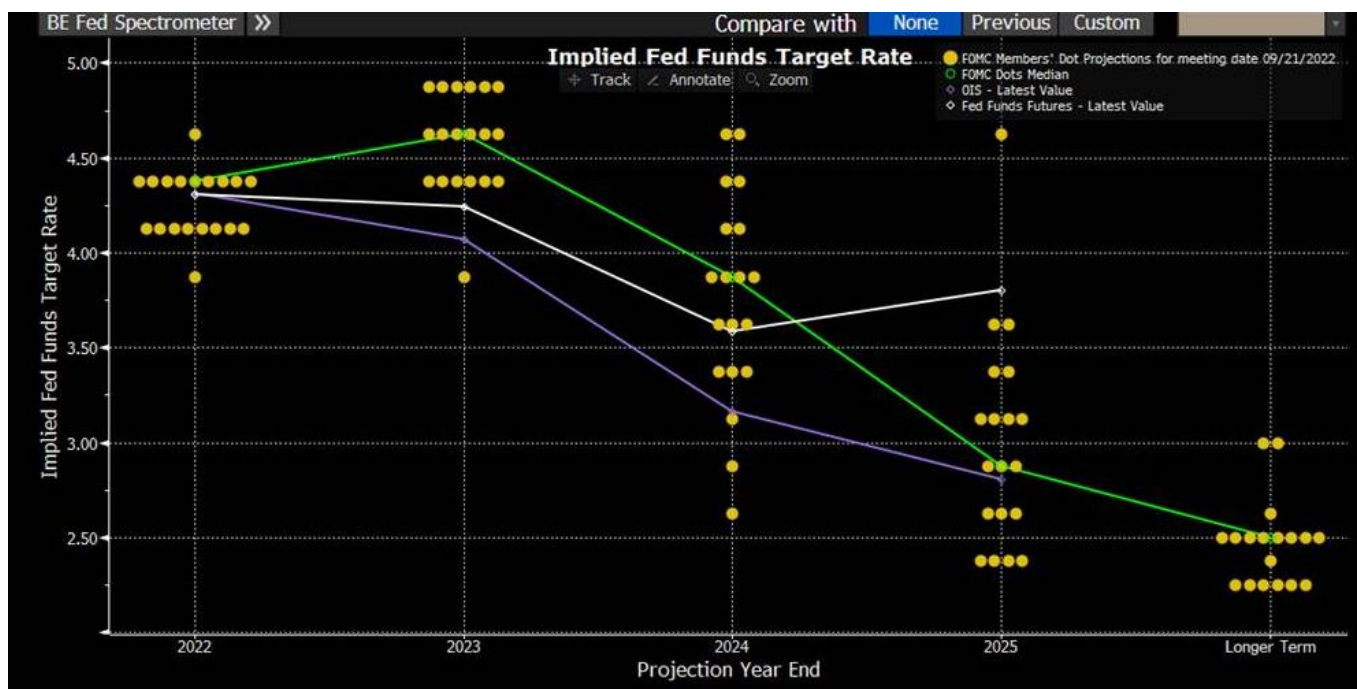
1) Dow Jones mini	Dec22	DMZ2	d		30221.00		-0.201%
12) S&P 500 mini	Dec22	ESZ2	d		3791.50		-0.387%
13) NASDAQ 100 mini	Dec22	NQZ2	d		11642.25		-0.579%

### Hlavní události dne:

#### Fed:

- Hlavní kurzotvornou zprávou bylo včerejší rozhodnutí Fedu a s ním spojená prohlášení Powella
- Akciové trhy vyčkávaly bez větších pohybů až do oznámení o zvýšení sazeb
- Fed nakonec zvýšil sazby o očekávaných 75 bps
- Tím v bezprostřední reakci poslal akcie dolů, přestože nedošlo k hiku o 100 bps
- Akcie pak následně během konference chvíli posilovaly, ale nakonec došlo k finálnímu propadu
- SPX prorazil hranici 3 800 bodů a uzavíral na hranici 3 790
- V reakci na zvýšení sazeb stouply výnosy dvouletých amerických dluhopisů nad 4 %, nejvýše od roku 2007

- Důvodem, proč akciové trhy nakonec ztrácely nebylo samotné zvýšení o 75 bps, ale následná velmi jestřábí rétorika
- Powell se znovu odkázal na svůj projev v Jackson Hole, který byl velmi jestřábí
- Znovu připomněl, že hlavním cílem je za každou cenu srazit inflaci a zvyšování sazeb nepřestane, dokud nebude dosaženo cíle
- Zdůrazňoval, že cesta k dosažení cíle nebude bezbolestná
- Poukázal na to, že může dojít ke korekci na trhu nemovitostí a mělo by také dojít k ochlazení na trhu práce, který je přehřátý
- Zároveň došlo ke snížení výhledu růstu ekonomiky, v letošním roce by HDP mělo růst poze o 0,2 %
- Dále došlo k prohlášení, že nikdo neví, jestli tohle nepovede k recesi a pokud ano, tak jak velká bude
- Do konce letošního roku by sazby mohly být zvýšeny ještě o 125 bps (tedy na 4,4 %)
- Dle aktuálního očekávání by měly americké sazby v příštím roce dosáhnout 4,6 % a v roce 2024 být stále na úrovni 3,9 %
- Trh dosud navzdory prohlášení představitelů zaceňoval určité snižování sazeb v příštím roce, což se dle aktualizovaného dot plotu ukázalo jako nereálné



Ukázky historické reakce trhu na zasedání Fedu v letošním roce:

## Post-FOMC Rally US stocks tend to rally following Federal Reserve meetings



### Meta:

- Akcie včera oznámila plán na snižování provozních nákladů o 10 % do konce roku
- Plánuje toho dosáhnout reorganizací některých oddělení a zefektivněním procesů
- Akcie na tuto zprávu reagovala pozitivně, nakonec ale končila ve ztrátě z reakci na prohlášení Fedu

### Sektory:

- Neuposiloval žádný sektor
- Nejlépe na tom byl sektor spotřebního zboží (+0,34 %)
- Bylo to v reakci na velmi dobré výsledky a výhled společnosti General Mill, nejlepší výsledek SPX +5,72 %
- V reakci na to posilovala řada společností ze sektoru, Kellog, Kraft Heinz nebo Walmart
- Naopak nejvíce oslaboval sektor Consumer Discretionary (-2,37 %)

Leaders			Laggards		
Name	Price	% Chg	Name	Price	% Chg
1. ....Consumer Staples Sector GICS Level 1 Index	738.72	-0.34%	1. ....Consumer Discretionary Sector GICS Level 1 I...	1202.64	-2.37%
2. ....Industrials Sector GICS Level 1 Index	742.32	-1.34%	2. ....Communication Services Sector GICS Level 1 I...	169.99	-2.29%
3. ....Utilities Sector GICS Level 1 Index	370.42	-1.38%	3. ....Materials Sector GICS Level 1 Index	445.45	-2.19%
4. ....Energy Sector GICS Level 1 Index	584.21	-1.46%	4. ....Financials Sector GICS Level 1 Index	534.02	-2.11%
5. ....Real Estate Sector GICS Level 1 Index	240.59	-1.57%	5. ....Health Care Sector GICS Level 1 Index	1431.50	-1.69%
6. ....Information Technology Sector GICS Level 1 I...	2222.38	-1.60%			

## EVROPA

### Geopolitická situace v Evropě:

- V Rusku včera v ranních hodinách došlo k promítnutí předebraného proslvu Putina

- Hlavní zprávou bylo vyhlášení částečné mobilizace, kterou by chtěl získat až 300 tis. Mužů, v na rychlo schválených zákonech se však o žádném konkrétním čísle nemluví
- Dále došlo k podpoře vyhlášených referend v částečně okupovaných oblastech Ukrajiny, které by měly proběhnout v příštích dnech (23-26. 9.)
- Dá se tak očekávat následná anexe území Ukrajiny
- Došlo také na strašení jaderným arzenálem, který Rusko může dle své platné doktríny využít v případě, že by byla narušena územní celistvost RF
- V návaznosti na zvýšení napětí posilovaly evropské zbrojařské firmy
- Nejvíce připisoval Rheinmetall + 9,3 %
- Saab, Leonardo, a Thales připisovaly 4-5,5 %
- V návaznosti na zvýšení napětí v kombinaci se zasedáním Fedu značně posiloval USD vůči koruně
- Během dne tak posílil z 24,4 CZK za USD až na hranici 25,1 CZK za USD
- To opět výrazně pomáhá nezajištěným disperzním certifikátům, které posílily zhruba o 2,5 %
- Všechny hlavní evropské indexy včera uzavíraly v zelených číslech, připisovaly okolo 0,75 %

2) EMEA						
1) Euro Stoxx 50			3491.87 d	+24.78		+0.71%
2) FTSE 100			7237.64 d	+44.98		+0.63%
3) CAC 40			6031.33 d	+51.86		+0.87%
4) DAX			12767.15	+96.32		+0.76%