

# RANNÍ SOUHRN AKCIOVÝCH TRHŮ PRO DEN

## 1. 9. 2022

### HEADLINES

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



## USA

### Obchodování:

- Všechny indexy během včerejšího obchodování oslabovaly
- Těsně po otevření trhů došlo ke krátkému růstu, kdy indexy připisovaly až 1 %, rychle ale došlo k obratu a po zbytek obchodování indexy ztrácely
- **S&P500 -0,78 %, DJIA -0,88 %, Nasdaq -0,56 %**
- Jednalo se tak již o 4. ztrátový den v řadě neboli každý den od projevu Powella v Jackson Hole
- Celkově za srpen pak S&P500 ztratil 4,2 % a Nasdaq 100 5,2 %
- Futures ukazují známky dalšího oslabování, 0,3-1 %

### 1) Americas

1) Dow Jones mini	Sep22	DMU2		31442.00		-0.285%
12) S&P 500 mini	Sep22	ESU2		3935.25		-0.537%
13) NASDAQ 100 mini	Sep22	NQU2		12164.50		-0.983%

### Hlavní události dne:

#### Fed

- Globální akciové indexy dosáhly šestitýdenního dna
- Důvodem jsou poklesy v amerických akciích způsobené jestřábím prohlášením Fedu

- K jestřábímu prohlášení se přidala i prezidentka Clevelandského Fedu Loretta Mester, která prohlásila, že Fed by se měl dostat se sazbami nad 4 % do konce letošního roku, a že neočekává žádné snižování sazeb v příštím roce
- Ještě v průběhu minulého týdne trh snižování sazeb v příštím roce zaceňoval
- Aktuálně trhy dává 70% šanci na další hike o 75 bps na dalším zasedání

### Čína

- Včera se přidala i negativní zpráva z Číny
- Po relativním uvolnění Covid politiky v posledních měsících přistoupila čínská vláda k dalším lockdownům
- Tentokrát se jedná o město Chengu s 21 miliony obyvatel
- Lockdown byl oznámen poté, co bylo včera odhaleno 157 případů covidu
- Město představuje zhruba 1,7 % HDP Číny a vyrábí komponenty do elektrických zařízení a automotive
- V tomto městě také Foxconn sestavuje ipady pro Apple (after-market -0,76 %)

### Nvidia

- Nvidia ztrácí v prodlouženém obchodování v reakci na zavedení americké restrikce exportu čipů pro umělou inteligenci do Číny
- Nejedná se přímo o zákaz, ale společnost bude nově potřebovat schválení od americké vlády, která se bojí, že by čipy Čína mohla využít v armádě
- Dle prohlášení společnosti by se mohlo jednat o dopad až 400 mil USD v tržbách
- To by představovalo zhruba 1-1,5 % ročních tržeb společnosti, jedná se však o další negativní zprávu po nedávném snižování výhledu
- V reakci na tuto zprávu ztrácí akcie v prodlouženém obchodování 6,5 %

### Athena: 8 % Duo-Safe Premium 10/2021 XS2300877763:

- Aktuálně nejhorším podkladem, po aktuálním propadu se Nvidia dostane zhruba 8 % pod bariéru
- Titul Enphase Energy je aktuálně vysoko nad Star úroveň, 64 % nad strike cenou
- Další pozorování pro kupon 14. 10. 2022
- Certifikát doporučujeme dále držet

### 9 % Duo-Safe Premium: Čipy nad zlato 11/2021 XS2304434678:

- Zůstává nejhorším podkladem
- Pod bariérou se nachází i ostatní podklady certifikátu
- Certifikát má po zahrnutí druhé šance více než 2 roky do splatnosti
- Aktuální tržní cena je velmi blízko ceně, kterou by vyplatil při aktuální splatnosti
- Certifikát proto doporučujeme dále držet

### Sektory:

- Nejlépe na tom byl sektor Communication services (+0,0 %)
- Oslabovaly všechyn ostatní sektory, nejvíce Materials (-1,21 %) a Consumer Discretionary (-1,05 %)

Leaders			Laggards		
Name	Price	% Chg	Name	Price	% Chg
1. Communication Services Sector GICS Level 1 I...	184.44	+0.00%	1. Materials Sector GICS Level 1 Index	473.30	-1.21%
2. Real Estate Sector GICS Level 1 Index	261.64	-0.35%	2. Consumer Discretionary Sector GICS Level 1 I...	1221.06	-1.05%
3. Consumer Staples Sector GICS Level 1 Index	758.98	-0.58%	3. Information Technology Sector GICS Level 1 I...	2364.72	-0.96%
4. Health Care Sector GICS Level 1 Index	1451.16	-0.63%	4. Energy Sector GICS Level 1 Index	611.80	-0.94%
5. Utilities Sector GICS Level 1 Index	375.93	-0.68%	5. Financials Sector GICS Level 1 Index	547.82	-0.88%
6. Industrials Sector GICS Level 1 Index	783.36	-0.87%			

## EVROPA

### Inflace:

- Eurostat odhaduje inflaci v EU za srpen 9,1 %, což by představovalo nárůst z červencových 8,9 % a i nad odhady bloombergu s průměrným odhadem 9,0 %
- Hlavními tahouny by měly být dle očekávání energie a dále i jídlo
- Tyto data dále zvyšují pravděpodobnost na hike o 75 bps na zasedání příští týden
- V reakci na zveřejněná data vyzval prezident Bundesbanky Joachim Nagel k silné reakci
- Trhy nyní zaceňují hiky o 125 bps na příštích dvou zasedání, tedy 75 bps a následně 50 bps



### Plyn:

- Evropské zásobníky plynu jsou od včerejška naplněny z více než 80 %, tedy výrazně dříve, než byla stanovená lhůta navzdory opakovaným problémům s Nord Streamem
- Tyto pozitivní zprávy pravděpodobně přispěly k poklesům cen evropského plynu v tomto týdnu, kdy ceny postupně spadly z rekordních 310 Eur za MWh na aktuálních 230 Eur
- Pokles nastal navzdory tomu, že Gazprom včera opět zastavil dodávky plynu z důvodu avizované údržby, která by měla trvat do sobotního rána a navíc oznámil, že ode dneška přestane dodávat plyn francouzské firmě Engie

- Dle analytiků existuje zhruba 20-30 % šance, že po odstávce Gazprom už dodávky plynu neobnoví
- Dominantním scénářem zůstává opětovné obnovení s nízkými dodávkami na úrovni 20 % kapacity
- Všechny evropské akciové indexy během včerejška oslabovaly, většina odepisovala přes 1 %

21) Euro Stoxx 50		3517.25 d	-44.67		-1.25%
22) FTSE 100		7284.15 d	-77.48		-1.05%
23) CAC 40		6125.10 d	-85.12		-1.37%
24) DAX		12834.96	-126.18		-0.97%