

RANNÍ SOUHRN AKCIOVÝCH TRHŮ PRO DEN

10. 3. 2023

HEADLINES

USA	Obchodování
EVROPA, ČR	
Korporátní události	BMW
Makrodata	Jobless claims







USA

Obchodování:

- Americké indexy včera ze začátku posilovaly v reakci na zveřejněná jobless claims, ale poté se propadly do ztráty v návaznosti na zprávy ohledně společnosti SVB
- Všechny indexy i sektory uzavíraly ve ztrátě
- S&P500 -1,85 %, DJIA -1,66 %, Nasdaq -2,05 %**
- Futures výrazně ve ztrátě -0,6-0,9 %

1) Americas

1) Dow Jones mini	Mar23	DMH3		32008.00		-0.778%
12) S&P 500 mini	Mar23	ESH3		3886.25		0.861%
13) NASDAQ 100 mini	Mar23	NQH3		11929.75		0.645%

Hlavní události dne:

SVB Financial Group

- Včera americký finanční sektor zasáhla panika, kterou způsobila společnost SVB Financial
- Paniku způsobilo prohlášení banky, že prodala své portfolio cenných papírů v hodnotě 21 mld USD se ztrátou 1,8 mld USD během prvního kvartálu letošního roku
- Společnost hodlá dále prodat akcie v hodnotě 2,25 mld USD po výrazných ztrátách na svém portfoliu, aby posílila svou rozvahu
- Řada významných investorů a fondů varovala a doporučila společnostem, aby od této banky přesunuly své prostředky

- Představitelé banky naopak apelovali na klienty a investory, aby se zdrželi zbrklých reakcí
- Někteří investoři tuto událost vidí naopak jako vhodnou k nákupu, jelikož není jisté, jak velké problémy SVB skutečně má, jedná se o banku, která funguje 40 let a podléhá přísné regulaci
- Akcie společnosti včera odepsaly přes 60 % a v prodlouženém obchodování ztrácí dále více než 20 %
- V reakci na tuto zprávu ztrácel celý americký finanční sektor



Jobless claims a dnešní data o trhu práce:

- Včerejší hodnota jobless claims po dlouhé době překonala očekávání
- Konsenzus byl 195 tis. nových žádostí, finální číslo bylo 211 tis. Pro srovnání minulý týden to bylo pouze 190 tis.
- Tato metrika téměř vždy od začátku letošního roku bývala pod odhady a značila tak stále silný trh práce, poprvé od ledna přesáhla hodnotu 200 tis.
- Jedná se pouze o data za jeden týden, nicméně trhem byla přijata pozitivně, jelikož teoreticky snižuje argumenty pro hike o 50 bps příští týden, nicméně podstatnější budou dnešní data o trhu práce a data o únorové inflaci příští týden
- Dnes očekáváme hned několik důležitých metrik, které nastíní, k jakému hiku se Fed přikloní:
- **Non Farm Payrolls** – V lednu došlo k překvapení, kdy zveřejněná metrika dosáhla 517 tis. aktuálně se očekává zhruba polovina – 205 tis. překvapení směrem nahoru je špatná zpráva
- **Míra nezaměstnanosti** – očekávaná 3,4 %, minule 3,4 %, jedna z nejnižších za poslední dekády
- **Meziroční navýšení průměrné hodinové mzdy** - očekávaná míra 4,7 %, minulý měsíc 4,4 %, i metrika dle odhadů v tomto případě znamená proinflační tlak
- Data budou zveřejněna dnes ve 14:30

Sektory:

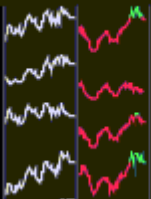

- Během včerejšího dne oslabovaly všechny sektory
- Nejhorším sektorem byl sektor financials, který odepsal přes 4 %, dále Materials přes 2,5 %
- Nejméně ztrácely sektor utilit, který odepsal přes 0,8 %

Leaders			Laggards		
Name	Price	% Chg]	Name	Price	% Chg]
1.....Utilities Sector GICS Level 1 Index	330.48	-0.84%	1.....Financials Sector GICS Level 1 Index	556.04	-4.10%
2.....Consumer Staples Sector GICS Level 1 Index	744.56	-0.95%	2.....Materials Sector GICS Level 1 Index	502.05	-2.54%
3.....Health Care Sector GICS Level 1 Index	1454.63	-1.03%	3.....Consumer Discretionary Sector GICS Level 1 Index	1083.03	-2.36%
4.....Energy Sector GICS Level 1 Index	637.81	-1.36%	4.....Real Estate Sector GICS Level 1 Index	233.81	-2.30%
5.....Information Technology Sector GICS Level 1 Index	2408.92	-1.45%	5.....Communication Services Sector GICS Level 1 Index	173.18	-2.22%
6.....Industrials Sector GICS Level 1 Index	851.00	-1.47%			

EVROPA

BMW – předběžné výsledky:

- Společnost včera zveřejnila předběžné výsledky za Q4
 - Ty byly v rámci očekávání, resp. mírně nad odhady
 - Tržby nad odhady 39,52 mld Eur, odhad 37,6 mld
 - Ebit nad odhady 3,50 mld Eur, odhad 3,47 mld Eur
 - Marže lehce pod odhady 8,5 %, odhad 8,7 %
 - Navržená dividenda na akcii 8,5 Eur
 - Akcie včera odepsala přes 1 %
- Evropské indexy včera až na výjimky ztrácely
 - Pevninská Evropa pouze malé pohyby, Británie odepsala přes 0,6 %

2) EMEA					
21) Euro Stoxx 50		4286.12 d	-2.33		-0.05%
22) FTSE 100		7879.98 d	-49.94	█	-0.63%
23) CAC 40		7315.88 d	-8.88		-0.12%
24) DAX		15633.21	+1.34		+0.01%