

# RANNÍ SOUHRN AKCIOVÝCH TRHŮ PRO DEN

## 12. 1. 2023

### HEADLINES

<b>USA</b>	<b>Obchodování</b>
<b>EVROPA, ČR</b>	
<b>Korporátní události</b>	<b>TSMC</b>
<b>Makrodata</b>	<b>Inflace</b>

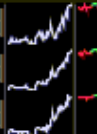




## USA

### Obchodování:

- Americké indexy během včerejšího obchodování stabilně posilovaly
- To značí optimistické očekávání investorů ohledně dnešních dat o inflaci
- **S&P500 +1,28 %**, **DJIA +0,80 %**, **Nasdaq +1,76 %**
- Futures na nule

### 1) Americas

1) Dow Jones mini	Mar23	DMH3	d		34097.00	-0.038%
2) S&P 500 mini	Mar23	ESH3	d		3990.25	+0.006%
13) NASDAQ 100 mini	Mar23	NQH3	d		11477.50	+0.009%

### Hlavní události dne:

#### Inflace:

- Pro investory budou dnes zásadní data o meziročním růstu inflace v USA, která budou zveřejněna ve 14:30 našeho času
- Očekává se pokles z hodnoty 7,1 % na 6,5 %, poklesnout o 0,3 % by měla i jádrová inflace
- Investoři přistupují k těmto datům s velkým očekáváním, jelikož zaceňují cuty úrokových sazeb již v druhé polovině tohoto roku, navzdory tomu, že to všichni představitelé Fedu vyloučili
- Negativní překvapení by tak mohlo mít významný vliv na dnešní obchodování

- Dnes v noci byla zveřejněna nejnovější data o čínské inflaci, která byla sice v rámci očekávání, ale představují zrychlení tempa z 1,6 % na 1,8 %

#### TSMC:

- Dnes ráno reportoval výsledky největší výrobce čipů a nastínil tak aktuální situaci v sektoru
- Výsledky byly v mnoha ohledech velmi dobré, ale v některých metrikách skončily lehce pod odhady

#### Q4:

- Firmě se výrazně dařilo z pohledu čistého zisku (vše v Taiwanských dolarech):
- Čistý zisk 296 mld odhad. 288 mld, meziroční růst +78 %
- Provozní zisk také překonal odhady a rostl stejným tempem jako čistý zisk, tedy +78 % meziročně
- Nad odhady tak skončila hrubá marže 62,2 %, odhad 60,1 %
- I provozní marže 52 %, odhad 50 %
- Pod odhady ale skončily celkové tržby, což se stalo poprvé za poslední dva roky
- Investoři také očekávali vyšší kapitálové investice na letošní rok, než firma nastínila

#### Výhled:

- Společnost také nastínila výhled na letošní rok
- V prvním pololetí letošního roku očekává pokles tržeb o 5-9 %. Ale očekává zlepšení situace v druhém pololetí letošního roku s tím, že za celý rok 2023 očekává mírný růst
- Dále nastínila situaci ohledně nedostatku čipů v automotive - stále nedokáže plně uspokojit poptávku, ale očekává, že nedostatky čipů přestanou působit problémy v blízké době
- Akcie po zveřejnění výsledků měla zatím pouze mírnou reakci, připisuje 0,5 %







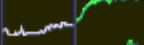



#### Sektory:

- Během včerejší obchodní seance připisovaly všechny sektory
- Nejlépe na tom byly sektory Real Estate +3,6 % a Consumer discretionary +2,68 %
- Nejméně posiloval sektor Consumer staples +0,06 %

Leaders			Laggards		
Name	Price	% Chg	Name	Price	% Chg
1. Real Estate Sector GICS Level 1 Index	247.43	+3.60%	1. Consumer Staples Sector GICS Level 1 Index	783.83	+0.06%
2. Consumer Discretionary Sector GICS Level 1 Index	1075.02	+2.68%	2. Energy Sector GICS Level 1 Index	676.61	+0.36%
3. Information Technology Sector GICS Level 1 Index	2252.98	+1.75%	3. Health Care Sector GICS Level 1 Index	1578.26	+0.57%
4. Materials Sector GICS Level 1 Index	522.98	+1.61%	4. Utilities Sector GICS Level 1 Index	366.58	+0.86%
5. Communication Services Sector GICS Level 1 Index	169.64	+1.34%	5. Financials Sector GICS Level 1 Index	595.06	+0.86%
6. Industrials Sector GICS Level 1 Index	863.19	+0.96%			

## EVROPA

- Evropské indexy včera uzavíraly v zelených číslech
- Připisovaly zhruba v rozmezí 0,5 % až přes 1 %

2) EMEA					
21) Euro Stoxx 50		4099.76 d	+42.30		+1.04%
22) FTSE 100		7724.98 d	+30.49		+0.40%
23) CAC 40		6924.19 d	+55.05		+0.80%
24) DAX		14947.91	+173.31		+1.17%
25) IBEX 35		8726.30 d	+13.60		+0.16%

#### Certifikáty:

- V týdenním srovnání byla většina významných pohybů v cen certifikátů pozitivní
  - Dařilo se zejména certifikátům navázaným na luxusní značky, které posilovaly díky sentimentu z uvolňování restrikcí v Číně
  - Mimo privátní emise např. CYRRUS X Lock-In Ladder Život v luxusu 4/2022 - XS2354884855
  - Dále se dařilo i certifikátům navázaným na evropské banky Smart Index Bankovní sektor 12/2021 - XS2403810018
  - nebo na čipy 9 % Duo-Safe Premium: Čipy nad zlato 11/2021 - XS2304434678
  - Všechny tyto certifikáty rostly o více než 5 % na hodnotě
-