

RANNÍ SOUHRN AKCIOVÝCH TRHŮ PRO DEN

23. 6. 2022

HEADLINES

USA	Obchodování, Fed
EVROPA, ČR	ČNB
Korporátní události	
Makrodata	



USA

Obchodování:

- Všechny indexy během včerejšího obchodování nejdříve ze začátku výrazně posilovaly
- K oslabení došlo v závěrečné fázi obchodní seance
- Nakonec všechny indexy končily v červených číslech
- Ztráta na všech indexech byla okolo 0,15 %
- **S&P500 -0,13 %, DJIA -0,15 %, Nasdaq -0,15 %**
- Futures dále odepisují okolo 0,1 %

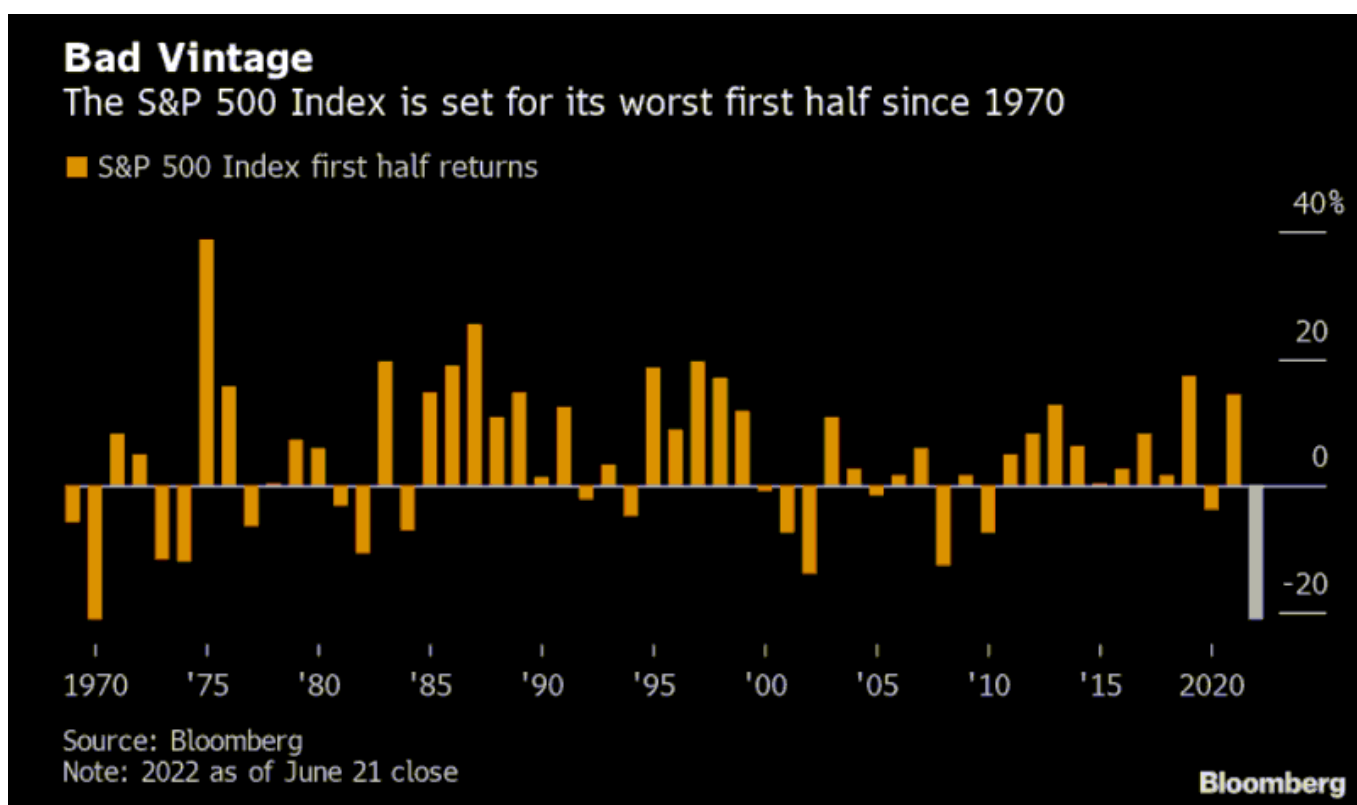
Hlavní události dne:

Fed

- **Powell** včera vystoupil před senátem
- Hlavním prohlášením bylo, že dosáhnout soft landing může být velmi obtížné
- Dále také pro uklidnění zmínil, že rizika recese **nejsou výrazně zvýšená**
- Před týdnem při ohlašování hiku o 75 bps zmiňoval, že neexistují náznaky toho, že by ekonomika celkově výrazně zpomalovala
- Powell dále prohlásil, že aktuální zvyšování sazeb vidí jako dostačující pro utlumení inflace
- **Thomas Barkin (Prezident za Richmond)**, vystoupil včera hned třikrát a podpořil zvedání úrokových sazeb, jak rychle to jen půjde, aniž by se napáchala velká škoda na ekonomice
- Dále zmínil, že souhlasí s příštím hikem, který by měl být 50-75 bps, ale odmítal komentovat konkrétní výši

- **Charles Evans (Prezident za Chicago)**, také zmínil, že další hike o 75 bps by mohl být adekvátní, ale možná aktuální data poukážou spíše k hiku 50 bps
- Zmínil také, že dle jeho názoru je velmi široký konsenzus na aktuálním přístupu Fedu, ale soft landing může být obtížný
- Dále prohlásil, že ve zbylé části roku očekává hiky o 25 bps, a že hiky o 100 bps nevidí jako nutný
- **Patrick Harker (Prezident za Filadelfii)**, prohlásil, že společný efekt snižování rozvahy a zvyšování sazeb může znamenat, že nebude nutné sazby zvyšovat zas tak na vysokou úroveň
- Osobně by se chtěl dostat nad neutrální výši sazeb, tedy nad 3 %, ale nevidí důvod jít se sazbami výrazně výše

Index SPX by mohl mít nejhorší první polovinu roku od roku 1970



Sektory:

- Nejvíce posilovaly sektory Real estate (+1,55 %) a Healthcare (+1,42 %)
- Nejvíce oslabil sektory Energy (-4,19%) a Materials (-1,29%)

Leaders			Laggards		
Name	Price	% Chg1	Name	Price	% Chg1
1. Real Estate Sector GICS Level 1 Index	251.62	+1.55%	1. Energy Sector GICS Level 1 Index	559.71	-4.19%
2. Health Care Sector GICS Level 1 Index	1450.41	+1.42%	2. Materials Sector GICS Level 1 Index	469.51	-1.29%
3. Utilities Sector GICS Level 1 Index	336.89	+1.03%	3. Industrials Sector GICS Level 1 Index	729.90	-0.53%
4. Communication Services Sector GICS Level 1 I...	186.74	+0.22%	4. Information Technology Sector GICS Level 1 I...	2220.43	-0.41%
5. Consumer Staples Sector GICS Level 1 Index	730.45	-0.07%	5. Financials Sector GICS Level 1 Index	521.39	-0.26%
6. Consumer Discretionary Sector GICS Level 1 I...	1093.76	-0.14%			

EVROPA

investujte chytře

CYRRUS, a.s.

e-mail: cyrrus@cyrrus.cz
Zelená linka: 800 297 787
www.cyrrus.cz

CENTRÁLA BRNO

PLATINIUM
Veveří 111
616 00 Brno
tel.: 538 705 711

POBOČKA PRAHA

FLORENTINUM – RECEPCE A
Na Florenci 2116/15
110 00 Praha 1
tel.: 221 592 361

POBOČKA OSTRAVA

IQ OSTRAVA REGUS
28. října 3346/91
702 00 Ostrava
tel.: 517 076 810

- Hlavní evropské indexy během včerejšího obchodování oslabovaly
- Většina indexů odepisovala necelé procento
- Nejvíce německý DAX, který odepsal 1,1 %

2) EMEA							
21) Euro Stoxx 50		3464.64 d	-29.36		-0.84%		
22) FTSE 100		7089.22 d	-62.83		-0.88%		
23) CAC 40		5916.63 d	-48.03		-0.81%		
24) DAX		13144.28	-148.12		-1.11%		

ČNB:

- Bankovní rada na svém posledním zasedání ve stávajícím složení rozhodla o zvýšení základní sazby o 125 bazických bodů
- Úrokové sazby se tak dostaly na úroveň 7 %, což bylo i nejvíce očekávaná hodnota
- Guvernér Rusnok dále zmínil, že inflace stále překonává prognózu ČNB a setrvávají další proinflační rizika, zejména na poli energií
- ČNB nadále intervenuje a brání tak výraznému oslabení koruny, což by mělo negativní vliv na cenu importovaných energií, Rusnok dále zmínil, že tento krok ČNB je spíše mimořádný a pokračování intervencí je každý týden vyhodnocováno

Projev premiéra Petra Fialy:

- Ve svém včerejším projevu k národu kladl premiér důraz na energetickou suverenitu české republiky, které by měl stát dosáhnout postupně během dvou až pěti let
- Pro snížení závislosti na Rusku uvedl posilování produktovodů, např. TAL z italského Terstu do Bavorska a odtud do Česka
- Dále o propojku plynovodů Stork II z Polska na sever Moravy a nákupy podílů v terminálech na LNG v Nizozemsku s možným budoucím napojením na další terminály na Baltu v Polsku a Německu
- Hovořil také o stavu zásobníků plynu, které by v ČR měly být aktuálně naplněny ze 2/3, což je dosud největší naplnění k tomuto datu a také výrazně více nad stavem všech evropských zásobníků, které jsou v průměru naplněny asi jen z 50 %
- Jako další klíčový krok oznámil záměr, aby stát v blízké budoucnosti dostal po kontrolu celou síť tuzemských klíčových elektráren
- Konkrétně ČEZ zmínil pouze v souvislosti s tím, že aktuálně stát nemůže nařídít, aby dodával levnou elektřinu, protože by to poškodilo zájmy ostatních akcionářů
- **Konkrétně k ČEZ sepíšeme detailnější informace, které pošleme během dopoledne**

Certifikáty s největšími týdenními pohyby:

17 % Express: PLUG USD Private 7/2021 XS2293351974:

- Výrazné mezitýdenní posílení Plug power
- Zvýšení hodnoty certifikátu o 13 %
- Aktuálně zhruba 3 % nad bariérou

30 Express NIO Private 12 2021 CH1143304967:

- Výrazné mezitýdenní posílení Nio
- Certifikát aktuálně více jak 10 % nad bariérou
- Mezitýdenní posílení ceny certifikátu o 14 %

• Certifikát s blížící se splatností:**10 % Ladder Premium: Osmdesátka 6/2020 XS2156159282:**

- Dlouhodobě nejslabší titul Vodafone v posledním týdnu mírně posiloval, ale během včerejšího obchodování odepsal necelé procento
 - Certifikát tak balancuje mezi výplatou 110 a 120 %
 - Aktuálně se dostal zpět na hranici výplaty 110 %, musel by posílit zhruba o 1,5 %
-