

27. 9. 2022

HEADLINES

| | |
|---------------------|-------------|
| USA | Obchodování |
| EVROPA, ČR | |
| Korporátní události | IPO Porsche |
| Makrodata | |

USA

Obchodování:

- Během včerejšího dne indexy pokračovaly v poklesech.
- **DJIA -1,11 %, Nasdaq -0,60 %, SPX500 -1,03 %.**
- Futures jsou dnes naopak výrazněji v zeleném teritoriu (+0,80 %), můžeme se tedy dočkat určité korekce směrem nahoru. V Asii úterní obchodování smíšené – Japonsko a Austrálii přidávaly, zatímco Hong Kongské akcie poklesly.
- Během včerejšího dne se VIX index dostal na 30, což je poměrně vysoká hodnota naposledy zaznamenaná v červnu.
- Zároveň SPX kleslo na nejnižší hodnoty od roku 2020 a nyní se tak jednoznačně nachází pod dosavadním minimem z června.
- Investoři se obávají recese a poklesů zisků společností.
- Goldman Sachs downgradovaly akcie na underweight na následující tři měsíce.

FED:

- Aktuálně je jasné, že FED považuje zkrácení inflace za jednoznačnou prioritu, aniž by se ohlížel na rizika recese.
- Susan Collins a Loretta Mester se opět vyjádřili, že dodatečné utahování měnových podmínek je nutné. Jestřáb Bostic připomenul, že centrální banka ještě neskončila s nutnými kroky ke zkrácení inflace.

Sektory:

- Velmi těsně se na zelené nule udržel sektor spotřebního zboží. Ostatní sektory včera ztrácely.
- Největšího propadu jsme se dočkali v sektoru real estate (-2,63 %). Obdobně ztrácel i sektor energií, dále pak materiály.
- Ropa (WTI) se drží kolem hodnot 77 USD.

| Leaders | | | Laggards | | |
|--|---------|--------|--|--------|--------|
| Name | Price | % Chg | Name | Price | % Chg |
| 1. ... Consumer Staples Sector GICS Level 1 Index | 724.55 | +0.01% | 1. ... Real Estate Sector GICS Level 1 Index | 229.04 | -2.63% |
| 2. ... Consumer Discretionary Sector GICS Level 1 I... | 1147.57 | -0.18% | 2. ... Energy Sector GICS Level 1 Index | 528.64 | -2.57% |
| 3. ... Information Technology Sector GICS Level 1 I... | 2156.27 | -0.67% | 3. ... Utilities Sector GICS Level 1 Index | 355.81 | -2.43% |
| 4. ... Health Care Sector GICS Level 1 Index | 1416.72 | -1.01% | 4. ... Financials Sector GICS Level 1 Index | 508.21 | -1.69% |
| 5. ... Industrials Sector GICS Level 1 Index | 709.46 | -1.13% | 5. ... Materials Sector GICS Level 1 Index | 423.83 | -1.64% |
| 6. ... Communication Services Sector GICS Level 1 I... | 164.89 | -1.31% | | | |

EVROPA

- V Evropě je recese v aktuální chvíli v podstatě jasná věc. Největšími riziky je dostatek energie, aby nemuselo docházet k omezení průmyslu. Převládají rizika slabého ekonomického výhledu a zvyšování sazeb.
- Trh aktuálně plně zaceňuje další hike o 75 bps na říjnovém zasedání ECB.
- Vzhledem k výraznému oslabování libry se v pondělí guvernér BoE snažil uklidnit trhy prohlášeními, že banka je připravena zvyšovat sazby „tak moc jak bude nutné“ na dalším zasedání.
- Indexy včera pokračovaly v poklesech vzhledem k nedostatku pozitivních katalyzátorů.

| 2) EMEA | | | | | |
|-------------------|---|-----------|--------|--|--------|
| 21) Euro Stoxx 50 |  | 3342.56 d | -6.04 | | -0.18% |
| 22) FTSE 100 |  | 7020.95 d | +2.35 | | +0.03% |
| 23) CAC 40 |  | 5769.39 d | -14.02 | | -0.24% |
| 24) DAX |  | 12227.92 | -56.27 | | -0.46% |

Porsche:

- IPO Porsche by mělo proběhnout na ceně 82,50 eur/akcie.
- Jedná se o horní hranici (76,5-82,5).