

# RANNÍ SOUHRN AKCIOVÝCH TRHŮ PRO DEN

## 30. 9. 2022

### HEADLINES

<b>USA</b>	<b>Obchodování, Fed</b>
<b>EVROPA, ČR</b>	<b>Rusko, ČNB</b>
<b>Korporátní události</b>	<b>Micron, Nike, Porsche</b>
<b>Makrodata</b>	



## USA

### Obchodování:

- Všechny americké indexy včera uzavíraly se ztrátou
- **S&P500 -2,11 %**, **DJIA -1,54 %**, **Nasdaq -2,84 %**
- Futures se po uzavření obchodování mění do plusu i do mínusu, aktuálně + 0,2 %

### 1) Americas

1) Dow Jones mini	Dec22	DMZ2	d		29294.00		+0.031%
12) S&P 500 mini	Dec22	ESZ2	d		3661.00		+0.185%
13) NASDAQ 100 mini	Dec22	NQZ2	d		11256.75		+0.254%

### Hlavní události dne:

#### Fed:

- Prohlášení představitelů Fedu pokračují v jestřábí rétorice
- James Bullard prohlásil, že o aktuálních poklesech trhy konečně pochopily, že Fed opravdu bude pokračovat ve zvyšování sazeb pro zkrácení vysoké inflace
- Pokud se investoři podívají na dotplot Fedu, je z něj jasné, že Fed hodlá ještě v letošním roce výrazně zvyšovat sazby
- V podobném vyznění bylo prohlášení Loretty Mester, která řekla, že úrokové sazby ještě z daleka nejsou na svých maximech a po dosažení maxim tam ještě nějakou dobu setrvají
- Na dotaz, zda by změnila názor na zvyšování sazeb, pokud by věděla, že to způsobí recesi, odpověděla, že ne

### Micron:

- Společnost včera oznámila výsledky za Q4
- Výsledky byly nad očekáváním
- Ty překonaly odhady s EPS 1,45 USD, odhad 1,37 USD
- Jedná se však o výrazný meziroční pokles, před rokem ESP dosahovalo 2,42 USD
- Lehce pod odhady skončily tržby, které byly o 200 mil USD nižší
- Japonská vláda oznámila podporu pro továrnu Micronu v Hirošimě v hodnotě 320 mil USD
- Výhled společnosti na zbytek roku je však pesimistický
- Společnost čelí poklesu poptávky, takže hodlá tlumit výrobu
- Na příští čtvrtletí očekává nižší tržby i zisk, než očekával trh a hodlá snižovat kapitálové výdaje na příští rok o 30 %
- Společnost očekává, že se situace stabilizuje v polovině příštího roku
- Navzdory negativnímu výhledu akcie v prodlouženém obchodování odepisovala pouze 4 %, ale následně se cena ustálila bez reakce +0,12 %

### Nike:

- Společnost včera oznámila výsledky za Q1
- Výsledky překonaly očekávání, problémem byl výhled
- Tržby 12,69 mld USD, odhad 12,31 mld USD, meziročně +3,6 %
- Tržby táhla Amerika s ročním růstem 13 %
- Naopak Čína meziročně -16 %, ale i zde tržby lehce překonaly odhady
- Pod odhady skončily hrubé marže 44,3 %, odhad 45,4 %, před rokem 46,5 %
- Velkým problémem je také nárůst zásob, meziročně +44 %
- Společnost je a bude nucena nabízet výrazné slevy, které uškodí maržím a profitabilitě, aby byla schopna zbavit se zásob
- Tržby by stále měly růst, ale marže by se měly do konce letošního roku ještě dále snížit o jeden procentní bod
- Na výsledky v prodlouženém obchodování reagovala akcie velmi negativně, -9 %

### Sektory:

- Neposiloval žádný sektor
- Nejlépe na tom byl sektor energetiky (-0,13 %), cena ropy se během včerejška významně nepohnula
- Naopak nejvíce oslaboval sektor Utilities (-4,07 %) a Consumer Discretionary (-3,38 %)

Leaders			Laggards		
Name	Price	% Chg↓	Name	Price	% Chg↓
1. ....Energy Sector GICS Level 1 Index	557.60	-0.13%	1. ....Utilities Sector GICS Level 1 Index	339.19	-4.07%
2. ....Health Care Sector GICS Level 1 Index	1431.45	-0.92%	2. ....Consumer Discretionary Sector GICS Level 1 I...	1143.25	-3.38%
3. ....Financials Sector GICS Level 1 Index	509.98	-1.24%	3. ....Real Estate Sector GICS Level 1 Index	223.72	-2.87%
4. ....Materials Sector GICS Level 1 Index	429.27	-1.53%	4. ....Information Technology Sector GICS Level 1 I...	2121.09	-2.74%
5. ....Consumer Staples Sector GICS Level 1 Index	708.45	-1.64%	5. ....Communication Services Sector GICS Level 1 I...	164.75	-2.46%
6. ....Industrials Sector GICS Level 1 Index	709.87	-1.83%			

## EVROPA

### Porsche

- Včera se začalo obchodovat Porsche po IPO

- Prvotní reakce byla posílení, kdy akcie během dopoledne vyrostla z 82,5 Eur až na denní maximum 86,76 Eur
- Následoval pak postupný propad a akcie uzavírala na IPO ceně 82,5 Eur

### **Inflace v Německu:**

- Předběžný růst inflace v Německu za září je nad odhady
- Meziročně rostla inflace o 10 % meziročně
- Meziměsíčně se jedná o růst o 1,9 %
- Jedná se o výrazné posílení
- Pro srovnání data za srpen 7,9 % meziročně a 0,3 % meziměsíčně

### **Sazby ČNB:**

- ČNB včera ponechala sazby dle očekávání na 7 %
- Pomohla data o inflaci, která ukazují, že v Česku začala zpomalovat
- Díky nezvyšování sazeb, zatím co ostatní centrální banky sazby zvyšují, se dostává pod tlak koruna
- ČNB si ale může dovolit nejméně do konce letošního roku bez problému sazby i kurz koruny udržet díky stále vysokým devizovým rezervám
- Ve střednědobém až dlouhém horizontu se ale tento přístup jeví jako špatně udržitelný

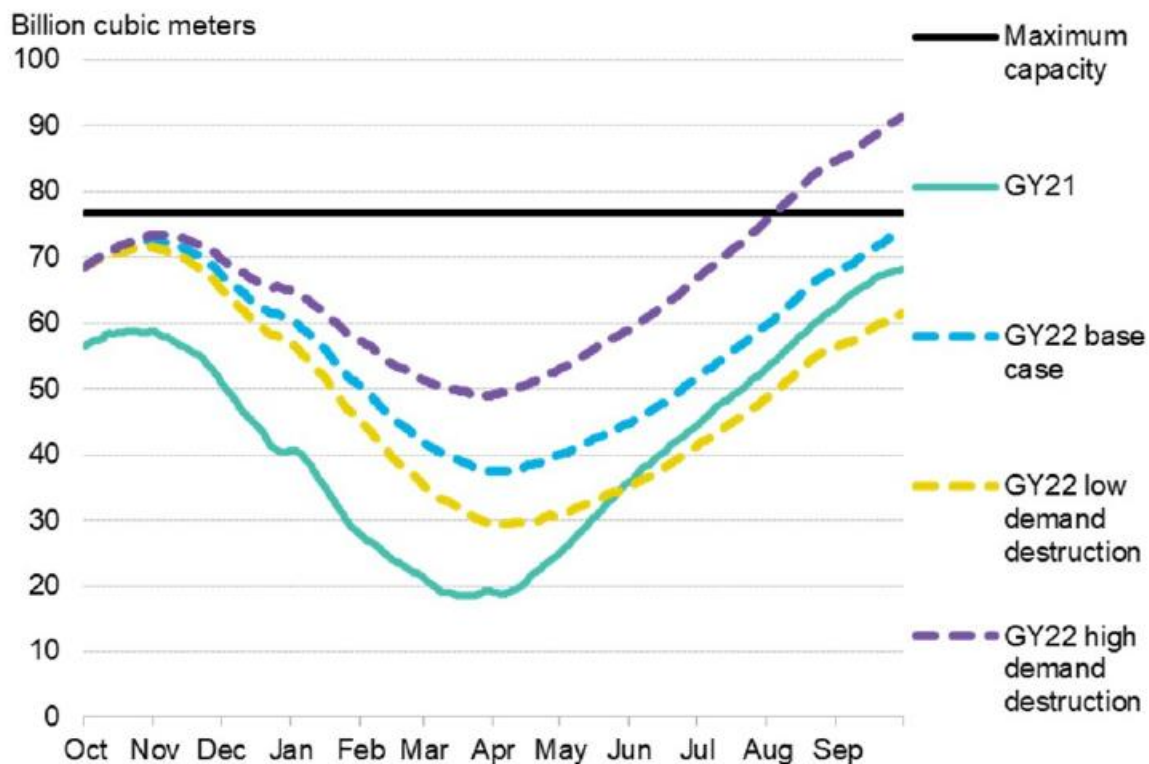
### **Geopolitická situace v Evropě:**

- V Rusku dnes ráno došlo k uznání nezávislosti záporožské a chersonské oblasti
- Jedná se tak o přípravu na anexi těchto oblastí včetně doněcké a luhanské, které bylo po mediálním cvičení s nikým neuznanými referendy avizováno na dnešních 15:00
- Bude se jednat o další eskalaci ze strany Ruska, jelikož bude nově tvrdit, že boje probíhají přímo na území RF, přestože anexi neuzná téměř nikdo včetně tradičních ruských spojenců

### **Plyn**

- V posledních dnech se objevují zprávy ohledně výbuchů v podvodních plynovodech Nord stream 1 a 2
- Dle prohlášení by se mělo jednat o cílenou sabotáž, ale kým byla způsobena není zatím jasné
- Jasné by mělo být to, že přes plynovody nejméně do konce roku nebude možné dodat do Evropy plyn
- Naplnění evropských zásobníků plynu stále stoupá navzdory chladnému září
- Momentálně jsou zásobníky v EU naplněny na 88,25 % celkové kapacity
- Nová analýza bloombergu očekává výrazné snížení letošní poptávky po evropském plynu, které by mělo být částečně samovolné vzhledem k vysokým cenám
- Očekává tak poptávku po plynu nižší o 17,4 % než byl pětiletý průměr
- Tohle snížení by mělo bohatě stačit na nejen překonání letošní zimy, ale také na naplnění zásobníků na zimu příští, a to i téměř bez ruského plynu

## Gas storage in the BNEF Europe Perimeter



- Všechny hlavní evropské indexy včera ztrácely, většinou odepisovaly přes 1,5 %

2) EMEA						
21) Euro Stoxx 50		3279.04 d	-56.26	<span style="color: red;">■</span>	-1.69%	
22) FTSE 100		6881.59 d	-123.80	<span style="color: red;">■</span>	-1.77%	
23) CAC 40		5676.87 d	-88.14	<span style="color: red;">■</span>	-1.53%	
24) DAX		11975.55	-207.73	<span style="color: red;">■</span>	-1.71%	