

RANNÍ SOUHRN AKCIOVÝCH TRHŮ PRO DEN 5.1. 2023

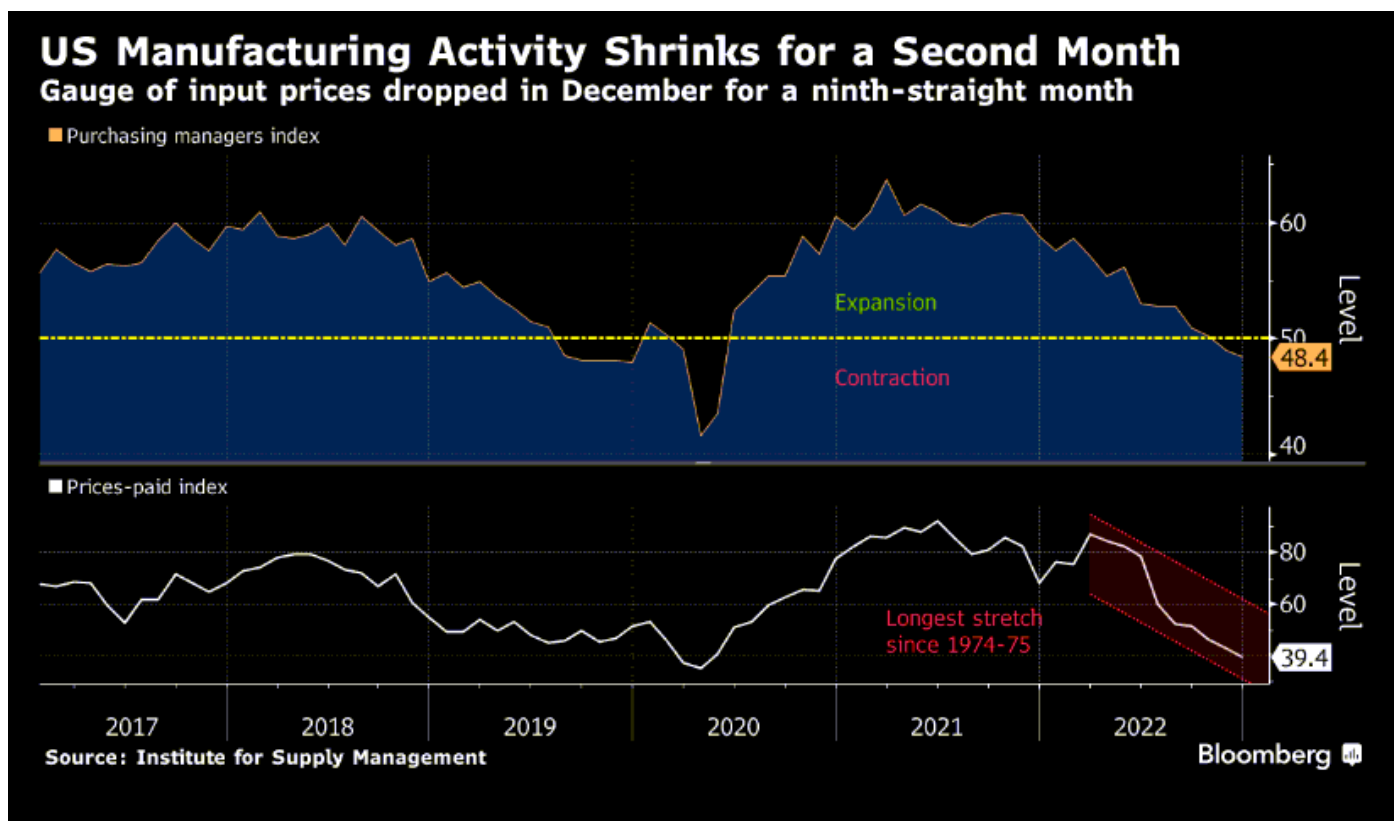
HEADLINES

| | |
|----------------------------|--------------------------|
| SVĚT | Obchodování |
| EVROPA | |
| Korporátní události | |
| Očekávané události | Viz přiložené pdf |

SVĚT



- Včerejší obchodování bylo smíšené, na začátku obchodního dne indexy posilovaly, následně část zisků znovu připsaly a ke konci obchodního dne opět ztrácely
- Co se týče sektorů tak nejvíce se dařilo nemovitostem a materiálům, nejmenší zisky naopak zaznamenal sektor energetiky a zdravotnictví
- Trhem během včerejšího dne rezonovaly dvě hlavní zprávy
- Tou první byly zveřejněné PMI data v USA, které ukazují na další poklesy ekonomické aktivity ve výrobním sektoru
- Úroveň indexu je nejnižší od května 2020 a podle všech výhledů by měly ve výrobním sektoru nastat další poklesy s ohledem na utahování měnové politiky
- PMI index byl za prosinec na úrovni 48,4 b., což představuje snížení oproti listopadovým 49 bodům
- Za celý rok 2022 index ztratil 10,4 bodů, což představuje největší pokles ukazatele od velké recese
- Nicméně pozitivní zprávou je, že padají ceny materiálů a to již devátý měsíc po sobě



Fed minutes

- Další významnou událostí bylo zveřejnění minutes z posledního zasedání Fedu
- Ty by se daly hodnotit jako značně jestřábí
- Fed se obává, že nebude schopen utlumit inflační tlaky pokud vrazněji neutáhnout měnové podmínky, tedy nezvýší náklady na úvěry nebo nesníží ceny aktiv (akcií)
- Na zasedání přímo zaznělo: „Bezodůvodné uvolnění finančních podmínek, zejména pokud by bylo vedeno nesprávným vnímáním toho, jak bude Fed reagovat na ekonomický vývoj veřejností, by zkomplikovalo úsilí výboru o obnovení cenové stability.“
- To odkazuje na očekávání trhů na tzv. Fed pivot a brzké rozvolnění měnových podmínek, na které někteří investoři sází (nebo v ně doufají)
- Fed má tak jasně daný cíl – zvyšováním sazeb ochladit trh práce – tedy ochladit růst mezd a zvýšit nezaměstnanost
- Fed při svém rozhodování tak sleduje také vývoj na akciových trzích a přílišný optimismus a růst zástupce Fedu příliš nepotěší
- I přes to, že poslední inflační čísla naznačila zpomalení trendu, Fed potřebuje více evidence o tom, že dynamika cen je skutečně na sestupné trajektorii, aby si byli jisti, že inflace bude trvale klesat
- Zároveň dle minutes Fed nečeká, že by v letošním roce mohlo dojít ke cutům – naopak podle oficiálního dot plotu sazby vystoupají na 5 % a zůstanou tam po celý letošní rok, se snížením až v roce 2024

Korporátní zprávy

Amazon

- Firma oznámila propuštění, které se bude týkat až 18 tis. zaměstnanců
- Jde o největší snížení pracovní síly v historii firmy
- Nicméně i tak se to týká cca 1 % zaměstnanců (celkově má AMZN 1,5 mil. zaměstnanců)

SalesForce

- Plán na propouštění oznámil také CRM
- Propuštění by se mělo týkat cca 10 % zaměstnanců
- Kromě toho chce společnost opustit také některé nemovitosti, které vlastní/má v pronájmu