

# RANNÍ SOUHRN AKCIOVÝCH TRHŮ PRO DEN 17.09.2020

## HEADLINES

<b>USA</b>	Fed, ropa
<b>Očekávané události</b>	Trh práce v USA

## USA



- Středeční obchodní seance se nesla v duchu očekávání investorů, co nového vzejde ze zasedání Fedu
- Trhy proto v úvodu seance spíše v bočním trendu
- Lépe než ostatním, se dařilo indexu Dow Jones Industrial Average, ten byl hnán kupředu zejména rostoucími cenami ropy
- Zásoby černého zlata v minulém týdnu poklesly o 4,4 mil. barelů (očekávan byl růst o 1,3 mil. b.)
- Důvodem poklesu byl hurikán Sally, který přerušil čtvrtinu americké těžby v Mexickém zálivu (denní kapacita 500 000 barelů)
- Cena ropy během včerejška přidává 4,9 % (WTI), respektive 4,2 % (Brent).
- Výrazný růst celého energetického sektoru +4,0 %
  - OXY +8,7 %
  - XOM +4,3 %
  - CVX +2,9 %
- Po zasedání amerického Fedu a tiskové konferenci se vývoj trhů otočil směrem dolů
- Nejvíce odprodeje dopadly na technologický sektor
  - Apple odepsal 2,9 %, poté co v úterý večer představil nová zařízení iPada a Apple Watch
  - I přes výborné výsledky společnosti Adobe, akcie odepsaly 4,4 %

## S&P 500 sektory

Leaders				Laggards			
	Name	Price	% Chg↓		Name	Price	% Chg↑
1. ....	Energy Sector GICS Level 1 Ind...	253.06	+4.05%	1. ....	Information Technology Sector ...	2013.40	-1.56%
2. ....	Financials Sector GICS Level 1 ...	413.56	+1.10%	2. ....	Communication Services Sector...	198.99	-1.20%
3. ....	Industrials Sector GICS Level 1...	669.49	+0.99%	3. ....	Consumer Discretionary Sector ...	1205.26	-1.02%
4. ....	Real Estate Sector GICS Level 1...	229.49	+0.54%	4. ....	Consumer Staples Sector GICS ...	661.08	-0.51%
5. ....	Materials Sector GICS Level 1 I...	416.01	+0.07%	5. ....	Health Care Sector GICS Level ...	1231.71	-0.22%
6. ....	Utilities Sector GICS Level 1 In...	302.84	-0.22%				

## Fed

- Zklamání pro investory zejména díky absenci zásadnějších zpráv
- Americká centrální banka ponechala sazby na současné úrovni 0 – 0,25%
- Z vyjádření guvernéra Powella jasně vyznělo, že sazby na této úrovni mohou setrvat do roku 2023
- Důvodem je nízká míra inflace, která se aktuálně pohybuje na úrovni 1,3 %
- Dlouhodobě se očekává, že bude setrvávat pod 2% inflačním cílem
- Důvodem nízké inflace je americký trh práce. Americká ekonomika dle centrálních bankéřů nedosáhne plné zaměstnanosti (nezaměstnanost pod 4 %) během následujících 3 let. To bude tlumit inflační tlaky.
- Nová prognóza hovoří o poklesu ekonomiky v letošním roce o 3,7 % (odhad v červu 6,5 %)
- Nezaměstnanost by do konce roku měla klesnout na 7,6 % (8,4 % srpen)
- Powell také zmínil, že Fed bude ekonomiku i nadále podporovat zvyšování bilance, kdy nákupy dluhopisů budou růst přibližně stejným tempem jako doposud, tzn. 120 mld. USD/měsíc
- Celkové vyznění tak holubičí bez zásadnějších zpráv
- Při prognózách Fed čelí obrovské nejistotě, průběh pandemie bude zásadním pro hospodářské oživení v USA.
- Jednalo se o poslední zasedání Fedu před americkými volbami 3. listopadu

## EVROPA

- Většina evropských indexů v zelených číslech, silná libra se negativně podepsala na exportně orientovaném indexu FTSE 100
- Zbytek evropských trhů v bočním trendu, bez zásadnějších kurzotvorných zpráv (vyčkávání na americký Fed)
- Celoevropský index Stoxx Europe 600 přidává 0,6 % (4. růstová seance)
- Výrazněji posiloval španělský index IBEX 35
  - Výsledky společnosti Inditex (Zara) – růst online obchodů, nakupování v kamenných obchodech se navrácí do normálu
  - akcie společnosti +8,1 %, sektor retail +1,3 %
- německá Deutsche Post +1,9 % a britská Royal Mail +5,3 %
  - reakce na silné výsledky společnosti FedEx

## Evropské indexy

EMEA			
Euro Stoxx 50		3338.84 d	+6.58 +0.20%
FTSE 100		6078.48 d	-27.06 -0.44%
CAC 40		5074.42 d	+6.49 +0.13%
DAX		13255.37	+37.70 +0.29%
IBEX 35		7110.80 d	+74.80 +1.06%
FTSE MIB		19963.99 d	+7.04 +0.04%



## Stoxx Europe 600

Leaders					Laggards				
	Name	Price	% Chg↓		Name	Price	% Chg↑		
1. ....	Basic Resources Price EUR	d 432.67	+1.58%	1. ....	Automobiles & Parts Price EUR	d 445.51	-0.10%		
2. ....	Real Estate (Price) EUR	d 159.76	+1.58%	2. ....	Utilities Price EUR	d 348.25	+0.06%		
3. ....	Retail Price EUR	d 362.37	+1.31%	3. ....	Health Care Price EUR	d 913.38	+0.25%		
4. ....	Media Price EUR	d 248.98	+1.24%	4. ....	Chemicals Price EUR	d 1087.04	+0.33%		
5. ....	Industrial Goods & Services P...	d 565.84	+1.15%	5. ....	Telecommunications Price EUR	d 203.37	+0.33%		
6. ....	Travel & Leisure (Price) EUR	d 182.67	+0.93%	6. ....	Personal & Household Goods ...	d 881.08	+0.36%		
7. ....	Construction & Materials Pric...	d 470.55	+0.60%	7. ....	Insurance Price EUR	d 253.75	+0.43%		
8. ....	Banks Price EUR	d 89.79	+0.54%	8. ....	Financial Services Price EUR	d 547.07	+0.49%		
9. ....	Oil & Gas Price EUR	d 203.53	+0.52%	9. ....	Technology Price EUR	d 579.95	+0.49%		
10. ....	Food & Beverage Price EUR	d 686.04	+0.50%						

## Dnes

- US: žádosti o podporu v nezaměstnanosti

## Premarket

Americas				2Day	Last	Pct Chg
Dow Jones mini	Dec20	DMZO	d 		27498.00	-1.571%
S&P 500 mini	Dec20	ESZO	d 		3320.25	-1.753%
NASDAQ 100 mini	Dec20	NQZO	d 		11039.50	-1.915%
EMEA						
EURO STOXX 50	Sep20	VGU0	d 		3292.00	-1.260%
FTSE 100	Sep20	Z U0	d 		6019.5	-1.003%
CAC 40	Sep20	CFU0	d 		5004.50	-1.379%
DAX	Sep20	GXU0	d 		13076.00	-1.201%