

PRZERWANY SPOKÓJ NA RYNKU AKCJI W USA

W ostatnich 30 dniach wskaźnik VIX (nazywany również indeksem strachu) odnotował najniższą zmienność od końca 2021 roku. Rozczarowujące wyniki spółek, takich jak First Republic Bank i United Parcel Service, pomogły przerwać okres względnego spokoju na rynku akcji.



Notowania Nasdaq Composite, YTD, źródło: baha.com

We wtorek (25.04) indeks S&P 500 zniżył o 1,6% do 4071,63, a Dow Jones Industrial Average o 1% do 33530,83, co oznacza największe jednodniowe spadki obu indeksów od 22 marca tego roku. Można powiedzieć, że wszystko zaczęło się po zamknięciu sesji w poniedziałek, kiedy to bank First Republic poinformował, że jego klienci wycofali w zeszłym kwartale środki o wartości ponad 100 mld dolarów. W dużej mierze było to związane z nagłym upadkiem Silicon Valley Bank 10 marca, po którym klienci zaczęli pospiesznie wyptać swoje pieniądze z banków regionalnych na rzecz większych instytucji finansowych. W pierwszych trzech miesiącach bieżącego roku nastąpiła redukcja depozytów w First Republic z około 176 mld dolarów do nieco ponad 104 mld dolarów. Miało to miejsce pomimo faktu, że największe amerykańskie banki w tym Bank of America, Citigroup, JPMorgan i Wells Fargo dostarczyły pogrążonemu w kryzysie



SUPERFUND TFI S.A., INFOLINIA: +48 22 556 88 62, WWW.SUPERFUND.PL

SUPERFUND TFI SA, zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000234965, NIP 1070002513, REGON 140147499, wysokość kapitału zakładowego: 2 210 000 złotych (wpłacony w całości)

bankowi 30 mld dolarów funduszy awaryjnych. Sytuacja okazała się wyglądać gorzej niż oczekiwali inwestorzy i analitycy, co sprawiło, że po tygodniach względnego spokoju kondycja banków regionalnych znów znalazła się na pierwszym planie. Do końca wtorkowej sesji akcje First Republic spadły o 49% do 8,10 USD za akcję. Jest to najniższy poziom od czasu, gdy w zeszłym miesiącu pojawiły się pierwsze obawy dotyczące banku. KBW Nasdaq Regional Banking Index zniżył o 3,5%, ponieważ akcje wielu banków zareagowały negatywnie.

W przeciwieństwie do ubiegłego miesiąca, kiedy to straty w sektorach wrażliwych ekonomicznie były często równoważone przez zyski na akcjach technologicznych, we wtorek inwestorzy nie znaleźli takiego schronienia. Nasdaq Composite stracił 2%, kończąc na poziomie 11799,16, co jest największym jednodniowym spadkiem od 9 marca. Spółki te były jednymi z najlepiej radzących sobie w tym roku i stanowią dużą część szerokiego indeksu S&P 500. Kluczowe dla kierunku rynków będzie to, jak dobrze poradzą sobie z wyższymi stopami procentowymi i spowalniającą gospodarką.

Patryk Kowalski
Trader
w Superfund TFI S.A.

Superfund TFI S.A. zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000234965, NIP 1070002513, REGON 140147499, wysokość kapitału zakładowego 2 210 000 złotych (wpłacony w całości). Zastrzeżenie: Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działa na podstawie zezwolenia DFI/W/4030-31-1-4729/2005, udzielonego przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego) w dniu 25 października 2005r. Przedstawiane informacje mają charakter poglądowy i mają umożliwić polskiemu odbiorcy bliższe zapoznanie się z efektami stosowania strategii inwestycyjnych opracowanych przez Superfund i stosowanych w produktach finansowych oferowanych na różnych rynkach finansowych na świecie. Szczegółowe informacje związane z uczestnictwem w funduszach, w tym w szczególności: polityka inwestycyjna, opis czynników ryzyka, zasady zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa, prawa uczestników, informacje o podmiotach prowadzących dystrybucję jednostek uczestnictwa, zawarte zostały w prospektach informacyjnych funduszy, które są dokumentami opracowanymi przez Towarzystwo i publicznie dostępnymi na stronie internetowej (www.superfund.pl), jak również u dystrybutorów jednostek uczestnictwa oraz bezpośrednio w siedzibie Towarzystwa. Towarzystwo zwraca uwagę, że jakiegokolwiek dane finansowe przedstawione w niniejszej informacji nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych w przyszłości. Historyczne dane dotyczące wypracowanych stóp zwrotu nie mogą stanowić podstawy do wyciągania wniosków, co do kształtowania się dynamiki ich wzrostu w przyszłości. Wartość inwestycji oraz osiąganego z niej przychodu może ulegać znacznym wahaniom i nie jest w żaden sposób gwarantowana. Towarzystwo zachęca do zapoznania się ze szczegółowymi informacjami finansowymi oraz prawnymi, które zawarte zostały w prospektach informacyjnych funduszy.



SUPERFUND TFI S.A., INFOLINIA: +48 22 556 88 62, WWW.SUPERFUND.PL

SUPERFUND TFI SA. zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000234965, NIP 1070002513, REGON 140147499, w wysokość kapitału zakładowego: 2 210 000 złotych (wpłacony w całości)