

25. října 2022

Očekávané události

Německo:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (říjen): očekávání trhu: 83,5, předchozí hodnota: 84,3
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (říjen): očekávání trhu: 92,5, předchozí hodnota: 94,5
- 10:00 Index IFO očekávání (říjen): očekávání trhu: 75,0, předchozí hodnota: 75,2

USA:

- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (srpen): očekávání trhu: -0,6 %, předchozí hodnota: -0,6 %
- 16:00 Spotřebitelská důvěra podle Conference Board (říjen): očekávání trhu: 106,0, předchozí hodnota: 108,0
- 16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (říjen): očekávání trhu: -5, předchozí hodnota: 0

Akciový výhled

Evropské indexy by měly v úterý ráno otvírat dle indikací futures s mírně prorůstovou tendencí. Akcie na Wall Street včera zabraly, index SP500 přidal +1,2 % na 3797 bodů. Aktuálně se zámořské futures pohybují +0,1% výše. Výprodej čínských akcií (kolem -20 % u jednotlivých titulů), se tak výrazněji na globálních trzích nepodepsal. Dnes přes noc se navíc čínské akcie i Hong Kong stabilizovaly. Pokračuje výsledková sezóna za 3. kvartál, zatím reportovala pětina firem z index SP500 s většinou lepšími než očekávanými čísly. V Evropě v úterý ráno představily dobrá čísla jak UBS tak SAP. Ve čtvrtek zasedá ECB, mohla by se tudíž zvýšit volatilita u bank. Sektor včera přidal +1,5 %, Erste se v Praze snažila alespoň držet nad 600 Kč (+1,2 %). Při lepší druhé polovině dne se akcie Komerční banky vyhouply a dokázaly zavřít nad metou 700 Kč (+2,5 %). Domácí investoři budou sledovat odpolední dění ve Sněmovně, kde budou poslanci projednávat návrhy o dani z mimořádných zisků. Ještě dopoledne by měla vláda debatovat, který z návrhů WFT daní předloží (od Pirátů nebo od MF Stanjura). Akcie ČEZu se v pondělí neudržely nad 800 Kč a oslabily na 780 Kč (-3,4 %). Volatilita na akciích zřejmě kvůli zmíněné nejistotě může pokračovat.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11501,5	0,20			
DJIA	31563	0,06			
S&P 500	3813,75	0,12			
DAX	13005	0,32			
Euro Stoxx 50	3544	0,45			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27250,28	1,02	0,74	-3,37	-6,35
Shanghai Composite	2979,26	0,06	3,48	-8,94	-16,89
Hang Seng	15273,6	0,61	8,62	26,34	-41,90
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10952,61	0,86	2,59	-7,45	-27,42
S&P 500	4511,61	1,13	3,25	-4,15	-16,45
Dow Jones Ind. Avg.	31499,62	1,34	4,35	-1,25	-11,71
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	0,9863	-0,11	0,11	-2,48	-15,02
EUR/CZK	24,462	-0,05	0,40	2,07	11,85
USD/CZK	24,795	0,06	0,33	-0,49	-4,85
USD/JPY	148,88	-0,05	0,25	8,74	30,94
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1650,4	0,07	0,02	-3,92	-8,63
Ropa	83,84	0,30	2,16	-9,73	1,49

1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Česká republika

Globální akciové trhy zahájily nový týden pozitivně a v daném sentimentu se dařilo i pražské burze, když index PX posílil o 0,61 % na hodnotu 1 171. Tahounem růstu se stala Komerční banka a rakouské finanční emise. Komerční banka prolomila psychologickou metu 700 Kč a nakonec uzavřela se ziskem 2,46 % na 707 Kč. Erste Bank těžila z růstu západoevropského bankovního sektoru a posílila o 1,17 % na 605 Kč. Pojišťovna Vig potom se zvedla o 2,80 % na 550 Kč. Naopak index PX brzdil pokles akcií Čez, když nadále panuje nervozita ohledně platnosti mimořádného zdanění. Elektrárenská společnost uzavřela slabší o -3,35 % na 780 Kč. V záporu zakončila taktéž Moneta Money Bank na 73 Kč (-0,41 %)

PX (předchozí den)



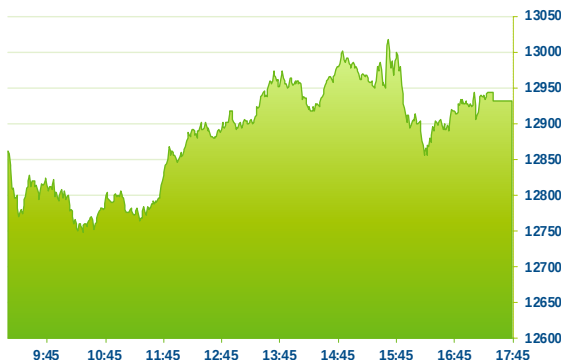
Německo

Evropské utility (+2,93 %) byly v pondělí nejvýkonnějším sektorem celoevropského indexu Stoxx 600, podpořeném poklesem cen zemního plynu. Připsaly také sektory IT (+1,89 %) a průmysl (+1,84 %), samotný index Stoxx 600 připsal 1,44 %. Z hlediska makroekonomických údajů jsme se dozvěděly předběžná čísla indexů PMI v Německu a eurozóně na lehce nižších úrovních, než trh očekával.

Z německého indexu DAX se nejvíce dařilo akciím RWE (+3,9 %), E.ON (+3,2 %) a Siemens (+3,1 %). Index zaznamenal pouze tři kosmetické poklesy titulů Fresenius Medical Care (-0,3 %), Zalando (-0,3 %) a Porsche Automobil Holding (-0,1 %).

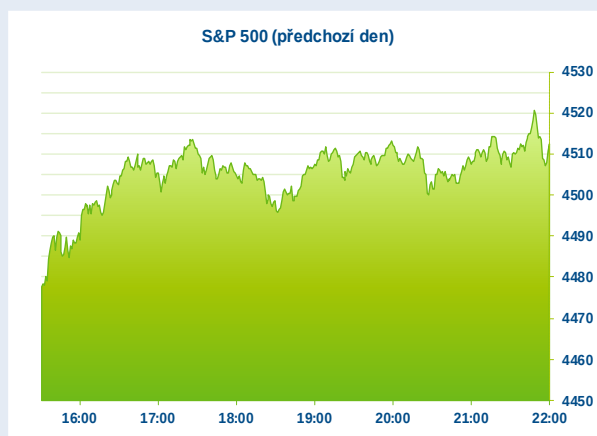
Nizozemský výrobce elektroniky a elektroniky Philips reportoval svá kvartální čísla v souladu s trhem, avšak kvůli problémům s dodávkami, inflaci a situaci v Číně zaznamenala pokles tržeb, který předpokládá i pro další čtvrtletí. Podrobnější zprávu k výsledkům naleznete [zde](#).

DAX (předchozí den)



USA

Americké akcie během první obchodní seance nového týdne postupně navyšovaly své zisky. Vzhůru je táhly zejména defenzivnější sektory. DJIA posílil o 1,3%, index SP500 vzrostl o 1,2%, zatímco kompozitní NASDAQ si připsal 0,9%. Dařilo se zdravotnickým titulům (+1,9%), sektoru nezbytné spotřeby (+1,8%) a informačním technologiím (+1,4%). Z nákupní nálady naopak nedokázaly těžit reality (-0,1%), základní materiály (-0,6%) a energetické firmy (+0,5%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl provozovatel sítě nemocnic a zdravotnických zařízení HCA Healthcare (HCA +7,0%). Titul se během dnešní obchodování vzpamatoval z propadu po kvartálních výsledcích zveřejněných koncem minulého týdne. Opačným směrem zamířil provozovatel kasin Las Vegas Sands Corp. (LVS -10%). Do hlubin jej táhla ostrá reakce čínských trhů na posílení moci tamního diktátora Si Ťin-pchinga během víkendového sjezdu vedení čínských komunistů. Las Vegas Sands má značnou část aktiv právě v Číně. Na komoditních trzích převládala červená barva. Oslabila sója (-1,6%), pšenice (-1,3%), měď (-1,2%), stříbro (-1,0%) nebo ropa (-0,5%). Posílil naopak zemní plyn (+4,4%).



Změna kursu futures na americké indexy se počítá vzhledem k poslednímu vypořádání předchozího dne v 22:15. Změna kursu futures na DAX a Euro Stoxx 50 se počítá vzhledem k 22:30 předchozího dne. Změna kursu japonského indexu Nikkei 225 se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 7:10. Změna kursu čínského Shanghai Composite se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 08:00. Změna kursu hongkongského Hang Seng se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 9:20. Do této doby se index také obchoduje, uvedená hodnota tedy není závěr dnešního dne, ale poslední zachycený kurs v probíhající obchodování. Změna kursu měnových párů se počítá vzhledem k 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).