

27. října 2022

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Spotřebitelská důvěra GfK (listopad): očekávání trhu: -42,3, předchozí hodnota: -42,5
- Eurozóna:
- 14:15 Refinanční sazba ECB (27. října): očekávání trhu: 20, předchozí hodnota: 12,5
- 14:15 Záporní sazba ECB (27. října): očekávání trhu: 22,5, předchozí hodnota: 15
- 14:15 Depozitní sazba ECB (27. října): očekávání trhu: 15, předchozí hodnota: 0,750 %

USA:

- 14:30 Růst HDP (q-q) (anualizováno) (3Q - první, předběžný): očekávání trhu: 2,3 %, předchozí hodnota: -0,6 %
- 14:30 Osobní spotřeba (3Q - první, předběžný): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 2,0 %
- 14:30 Deflátor HDP (3Q - první, předběžný): očekávání trhu: 5,3 %, předchozí hodnota: 9,0 %
- 14:30 Jádový index výdajů na osobní spotřebu (q-q) (3Q - první, předběžný): očekávání trhu: 4,5 %, předchozí hodnota: 4,7 %
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (22. října): očekávání trhu: 220 tis., předchozí hodnota: 214 tis.
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (21. října): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 111

Akciový výhled

Index DJIA a S&P 500 ve včerejší seanci neudržely denní zisky a nakonec prvně jmenovaný index stagnoval a druhý zakončil poklesem. Nasdaq přitom se pohyboval v záporném teritoriu po celou seanci, když po horších výsledcích stahovaly index akcie Microsoft a Alphabet. Zatímco asijské akcie se vyvíjely smíšeně tak futures na americké akciové indexy se nyní pohybují s mírnými zisky. Západoevropské burzy by úvodu dnešní seance měly reagovat na závěrečné poklesy v zámoří a nepatrně ztrácet. Nicméně sledovat se dnes v Evropě bude především zasedání ECB, kde se očekává nárůst sazeb o 0,75%. Důležitý potom bude především doprovodný komentář, který naznačí další postup centrální banky. Pražská burza ve včerejší seanci slušně posílila, když pozitivně reagovala, že mimořádné zdanění nebude za rok 2022. Dnes před zítřejším svátkem pravděpodobně index PX nebude vykazovat v úvodu výraznější změny. Čez by se mohl pohybovat v užším pásmu 800 – 820 Kč. Komerční banka po předchozím proražení úrovní u 700 Kč má případně otevřený prostor na vyšší hodnoty. Sledovat se bude i Moneta Money Bank poté, co reportovala výsledky za 3Q. Celkově tyto výsledky vyzněly neutrálně a neměly přinést výraznější kurzotvorné impulsy.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11472,75	0,23			
DJIA	32013	0,44			
S&P 500	3855,25	0,37			
DAX	13167	-0,38			
Euro Stoxx 50	3592	-0,36			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27345,24	-0,32	0,64	-0,81	-5,75
Shanghai Composite	2986,32	-0,44	1,47	-8,48	-16,63
Hang Seng	15468,42	0,98	7,23	26,73	-41,17
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	10970,99	-2,04	2,72	-5,12	-27,99
S&P 500	4511,61	1,13	3,67	-2,31	-16,27
Dow Jones Ind. Avg.	31839,11	0,01	4,65	0,24	-10,96
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0061	-0,16	2,84	-1,32	-13,30
EUR/CZK	24,509	-0,03	2,67	1,09	9,93
USD/CZK	24,354	0,28	0,01	-0,33	-4,68
USD/JPY	145,67	-0,46	2,99	8,47	27,98
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1663,3	-0,07	1,93	-5,19	-7,48
Ropa	86,46	-0,25	2,28	-8,67	6,09

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

Česká republika

Pražská burza zakončila dnešní seanci slušným přírůstkem, když si měřeno indexem PX polepšila o 1,15% na 1 178 bodů. Tahounem růstu se stal Čez, který posílil o 3,88% na 804 Kč poté, co poslanecká sněmovna ČR se včera nepřiklonila k mimořádné dani již od roku 2022. Dařilo se i Komerční bance s přírůstkem 1,35% na 713 Kč a akcie Colt Cz se zvedly o 2,03% na 550 Kč. Pojišťovna Vig potom přidala 1,29% na 550 Kč. Naopak Moneta Money Bank stagnovala na 73 Kč a Erste Bank klesla o mírných -0,17% na 603 Kč.

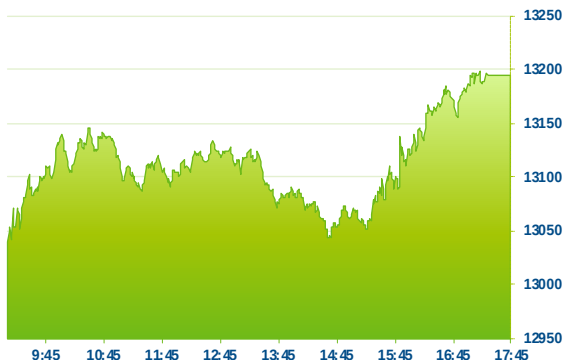
PX (předchozí den)



Německo

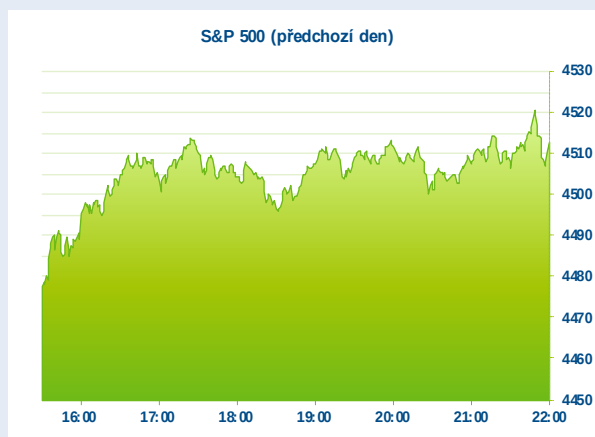
Evropské a německé akcie se během středy držely blízko nuly, s odpoledním otevřením trhů v USA však nabraly dech a uzavřely ve chvíli, kdy index S&P dosáhl denního maxima, než ve večerních hodinách záměřil do záporu. Index Stoxx 600 uzavřel o 0,6 % výše v čele s akciemi producentů materiálu (+1,6 %) a průmyslových závodů (+1,5 %). O 0,6 % níže naopak uzavřel evropský realitní sektor a nezbytná spotřeba. Německý index DAX vzrostl dokonce o 1,1 % na 13195,81 b. v čele s akciemi Zalando (ZAL; +6,6 %) a Fresenius (FRE; +4 %). Podobně jako sektory v Evropě byly na spodku DAXu akcie Beiersdorf (BEI; -1,5 %), Henkel (HEN3; -1,1 %) a Vonovia (VON; -1 %). Výkonný ředitel společnosti Fresenius Michael Sen řekl, že společnost pracuje revizi strategie, protože plán dluhem financovaného růstu dále nepovažuje za životaschopný. O strategii vede diskuzi s investory, kteří zahrnují nového akcionáře Elliott Investment Management. Akcie také získaly novou cílovou cenu 28 EUR s doporučením equal-weight od Morgan Stanley. Siemens Gamesa (ENR; +3,7 %). údajně plánuje prodej společností Gearbox a Gamesa Electric, uvedly zdroje seznámené se situací. Tyto divize zaměstnávají 1400 lidí.

DAX (předchozí den)



USA

Ve střeční obchodní seanci americké indexy ke konci seance ztratily počáteční zisky a index Dow Jones zůstal v kladných o 0,01% a širší index S&P 500 se přetočil do červených a odepsal si 0,74%. Výnosy US bondů klesají a investoři věří, že FED poleví ve svém tempu zvyšování úrokových sazeb. Dolar proti euru dnes silně ztrácí 1,12% a dostává se k úrovni již nad paritu tj. 1,0075 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také černé zlato, kde podle dnešního reportu od EIA zásoby surové ropy ke 21. říjnu vzrostly o 2,588 mil. barelů, když analytici očekávali růst jen o 1,5 mil. barelů. K růstu WTI dnes citelně pomáhá slabší dolar a lehká ropa WTI posiluje i více než 3,3% a dostává se k úrovni 88,21 USD/barel. Tato situace hraje do karet akciím v sektoru těžby ropy a tak akcie známého těžáře Occidental Petroleum (OXY) se pohybují v zelených a přidávají cca 2,2% a také akcie konkurenta APA (APA) na své tržní hodnotě přidávají více než 1,9%. Do vyšších pater nahlíží také akcie Marathon Oil (MRO) s posílením 1,9% a také akcie Baker Hughes (BKR) se ziskem cca 1,6%. Celkem slušně si vedou akcie společnosti Transoceanu (RIG), která těží ropu z věží v oceánu a její akcie jsou silnější na tržní ceně o cca 4,5%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Schlumbergeru (SLB), jež rostou o více než 1% a také akcie konkurenta Halliburtonu (HAL) zpevňují o více než 4,5%. Do této skupiny dodavatelů patří také akcie Chevronu (CVX), které se dnes posouvají výš o cca 1,5%. Své výsledky již včera po uzavření trhu představila Visa (V) a to za fiskální 4Q. 2022. a překonala očekávání analytiků. Její tržby dosáhly 7,8 mld. USD (+19% r/r) proti očekávání trhu 7,55 mld. USD a očištěný zisk na akcii byl 1,93 USD proti očekávání analytiků 1,86 USD. Celkový objem zprostředkovaných plateb v konstantních měnách r/r, z čehož objem přeshraničních plateb rostl dokonce o 36%. vzrostl dokonce o 10%. Investory potěšilo i zvýšení kvartální dividendy na 0,45 USD a také nový program odkupu akcií ve výši 12 mld. USD. Akcie Visa (V) se tak těší zájmu investorů a přidávají více než 4,8%. Oslabující dolar dnes vyhovuje žlutému kovu, který přidává 0,85% a zlato se tak dostává k technické úrovni 1 666 USD/Troy. unc. tato situace vyhovuje akciím v těžářském sektoru zlata a tak akcie největší kanadské těžářské společnosti Barrick Gold (GOLD) zpevňují o solidní 2,6% a také akcie jeho konkurenta Newmontu (NEM) se posouvají výš o cca 2,5%. Za zmínku stojí také akcie známého těžáře Eldorado Gold (EGO), které si připisují zisk cca 3,8%. Bohužel na opačné straně se dnes pohybují akcie Microsoftu (MSFT), kde společnost zveřejnila již včera po uzavření trhu čísla za fiskální rok 1Q23. Tržby byly 50,1 mld. USD proti odhadu trhu 49,6 mld. USD. Čistý zisk na akcii dosáhl 2,35 USD proti odhadu analytiků 2,36 USD. Jedním z tahounů růstu byly cloudové služby, které však rostly mírně menším tempem než trh očekával. To investory nepotěšilo a k tomu se přidal management, který zmínil, že slabší než očekávaný vývoj tržeb je ovlivněn slábnoucí poptávkou. Akcie Microsoftu (MSFT) se tak pohybují v červené zóně a ztrácí 7,6%. Do vyšších pater se dnes posouvají také akcie Enphase Energy (ENPH), které přidávají slušných cca 10% a také akcie výrobce solárních panelů SolarEdge Technologies (SEDG), jež přidávají na tržní ceně 4,5%.



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).