

27. září 2023

Očekávané události**Česká republika:**

- 14:30 Oznámení repo sazby (27. září): očekávání trhu: 7,00 %, předchozí hodnota: 7,00 %

Německo:

- 08:00 Spotřebitelská důvěra GfK (říjen): očekávání trhu: -26,0, předchozí hodnota: -25,5

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (srpen): očekávání trhu: -1,0 %, předchozí hodnota: -0,4 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (22. září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 5,4 %
- 14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (srpen - předběžný): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: -5,2 %
- 14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (srpen - předběžný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (22. září): očekávání trhu: 550 tis., předchozí hodnota: -2136 tis.

Akciový výhled

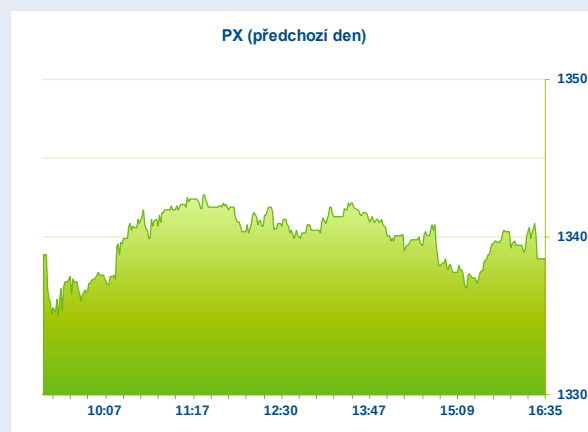
Po úterním propadu na Wall Street, kdy indexy ztratily -1,5% se aktuálně americké futures pokouší růst +0,3%. Evropa tak po včerejším propadu (kolem -1%) otevře dle indikací futures bez větších změn. V Asii jsme viděli přes noc lehké růsty do +0,5%. Z technického pohledu začínají být trhy přeprodané, od srpnových maxim ztratily kolem -7%. Zatím se nedá hovořit s jistotou o možném být jen krátkodobém obratu, ale v tuto chvíli začít sázet na další poklesy se zdá být pozdě. Budeme sledovat situaci v USA, kde se začíná rýsovat souhlas demokratů a republikánů na plánu o odvrácení uzavření vládních úřadů. To by společně se vstupem do 4Q mohlo trhům „dovolit“ se nadechnout. V Praze dnes zasedá ČNB, rozhodovat bude o sazbách, ale žádné změny dnes nečekejme. Akcie Kofola se budou na burze obchodovat bez nároku na dividendu (13,50 Kč brutto), čekejme tedy technický pokles. Před zítřejším svátkem zřejmě nebude aktivita na domácím trhu výrazná.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	14763,25	0,33
DJIA	33961	0,25
S&P 500	4329,25	0,34
DAX	15377	-0,09
Euro Stoxx 50	4157	0,07
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	32371,9	0,18
Shanghai Composite	3111,79	0,31
Hang Seng	17572,18	0,60
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13063,61	NULL
S&P 500	4273,53	-1,47
Dow Jones Ind. Avg.	33618,88	-1,14
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,056	-0,09
EUR/CZK	24,391	-0,05
USD/CZK	23,089	0,03
USD/JPY	149,09	0,03
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1895,9	-0,30
Ropa	89,72	1,06

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

Česká republika

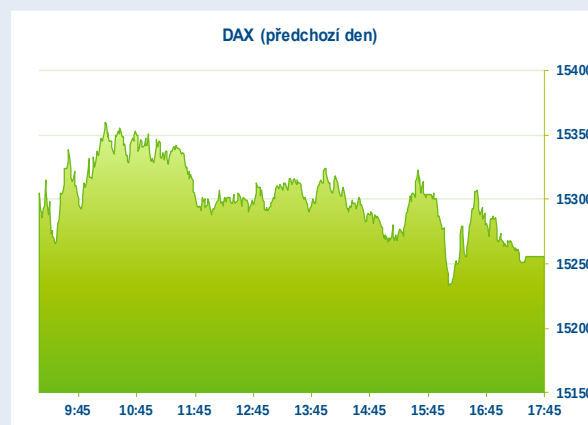
Pražská burza dnes pokračovala v poklesu. Největší ztrátu na konci obchodního dne připisují akcie VIG. Akcie pojišťovny dnes klesly o 1,58 % k 624 Kč, ovšem se symbolickým objemem 250 tis. Kč. Dále oslabovala Erste, která v závěrečné aukci zakončila při 775,3 Kč slabší o 1,24 %, sektor financí v Evropě se v průběhu dne obchoduje spíše v záporných číslech (cca -0,3 %). Kofola před ex-date zakončila obchodování na 276 Kč s 0,72% poklesem a Moneta odepsala 0,59 %. Kladná čísla byla na zbylých papírech hlavního trhu, s největším objemem 125 mil. Kč posílil Čez k 979 Kč (+0,88 %) či Colt (+0,55 %) k 553 Kč. V zeleném zakončily také Komerční banka (+0,15 %) a Philip Morris (+0,7 %).



Německo

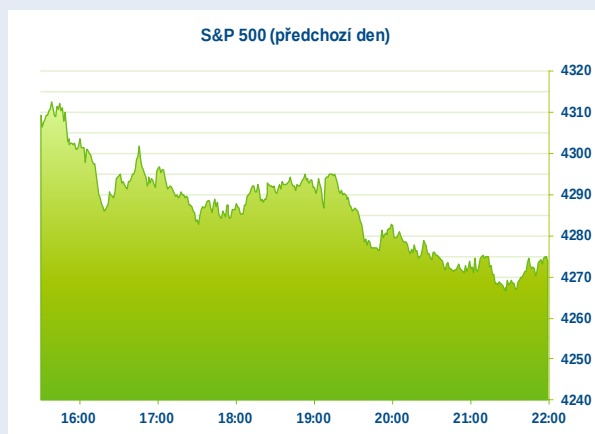
Německá burza navázala na včerejší poklesy a opět uzavřela v červených číslech. Nejméně se dařilo akciím realitní společnosti Vonovia (-5,2 %), Siemens (-4,0 %) a Porsche (-3,5 %). Naopak v zelených číslech zakončily tituly Sartorius (+2,3 %), MTU Aero Engines (+1,3 %) a Qiagen (+1,1 %).

Příliš se nedařilo ani na celoevropské úrovni. Index STOXX 600 zakončil oslabením o 0,55 % na 447,80 bodů. Nejvíce odepisoval sektor informačních technologií (-2,24 %), nemovitostí (-1,94 %) a zbytné spotřeby (-1,17 %). V kladných hodnotách skončil pouze sektor zdravotní péče (+0,17 %).



USA

Zámořské akcie během druhé obchodní seance týdne zaměřily jižním směrem. Pod prodejní tlak je dostala horší čísla z realitního trhu (prodeje nových domů) a zejména slabší index spotřebitelské důvěry. DJIA uzavřel obchodování se ztrátou 1,1%, index SP500 oslabil o 1,5% a klesl tak na nejnižší úroveň od začátku letošního června. Kompozitní NASDAQ si odepsal 1,6%. Nedařilo se utilitám (-3,0%), sektoru zbytné spotřeby (-2,0%) a informačním technologiím (-1,8%). Prodejní nálada nejméně doléhá díky znovu rostoucí ropě na energetické společnosti (-0,5%). Menší ztráty postihly rovněž zdravotnické firmy (-0,9%) a sektor nezbytné spotřeby (-0,9%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedl výrobce uniforem Cintas Corp (CTAS -5,3%), který dnes zveřejnil svá kvartální čísla. Opačným směrem zaměřil výrobce přístrojů sloužících k léčbě spánkové apnoe ResMed (RMD +3,6%). Analytici Goldman Sachs ve své zprávě nesouhlasí se závěry některých investorů, podle kterých nové léky proti obezitě sníží poptávku po přístrojích dodávaných ResMedem. Komoditní trhy se vyvíjely smíšeně. Na jedné straně klesala cena zlata (-0,9%), stříbra (-1,2%), mědi (-0,7%) nebo kukuřice (-0,4%), na straně druhé posílila ropa (+1,0%), sója (+0,5%), zemní plyn (+0,3%) a pšenice (+0,1%).



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).