

9. října 2023

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Stavební výroba (y-y) (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,1 %
- 09:00 Průmyslová výroba (y-y) (bez sezónního očištění) (srpen): očekávání trhu: -2,9 %, předchozí hodnota: -2,9 %
- 09:00 Obchodní bilance v národním pojetí (srpen): očekávání trhu: -4,0 mld., předchozí hodnota: -5,9 mld.
- 09:00 Míra nezaměstnanosti (září): očekávání trhu: 3,6 %, předchozí hodnota: 3,6 %
- 10:00 Devizové rezervy (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$141,8 mld.

Německo:

- 08:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (srpen): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -0,8 %
- 08:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (srpen): očekávání trhu: -1,6 %, předchozí hodnota: -2,1 %

Eurozóna:

- 10:30 Index investorské důvěry Sentix (říjen): očekávání trhu: -24,0, předchozí hodnota: -21,5

Akciový výhled

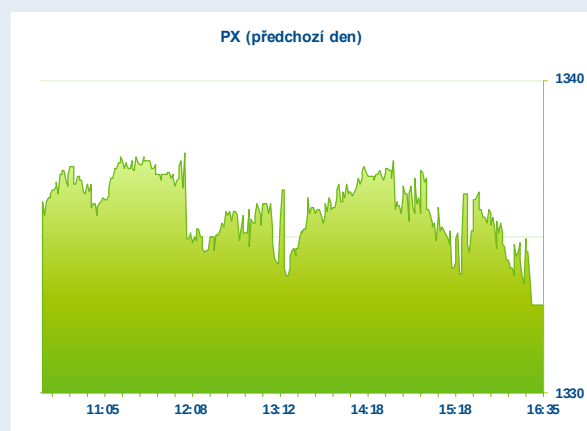
Evropské akcie budou otvírat nový týden dle indikací futures s mírným poklesem kolem -0,3%. Po pátečním rally na Wall Street (index Sp500 +1,2%) nyní zámořské futures ztrácí -0,6%. Překvapivý útok na Izrael zvedá ceny ropy, která nejprve poskočila na 87 USD (WTI) a nyní se obchoduje kolem 85,8 USD (+3,7%). V reakci na víkendové zprávy reagují růstem ceny zlata (+1%). Uvidíme, jestli půjde jen o krátkodobý dopad, jak to obvykle bývá nebo se investoři budou obávat dlouhodobějšího a širšího konfliktu. Kromě napětí na Blízkém východě budou investoři v týdnu sledovat inflační data z Evropy i USA. Aktuálně jsou šance pro další zvednutí sazeb v USA vyrovnané 50/50. Pražská burza v pátek posílila +0,5% především zásluhou bank. Erste se snažila dotáhnout zpět na 800 Kč (+1,4%), KB se obchodovala poblíž 670 Kč (+0,7%). Volatilita byla ke spatření na ČEZu, který se pokoušel růst nad 970 Kč, aby nakonec uzavíral na 955 Kč (+0,8%). Dnes by mohly v úvodu oslabit bankovní tituly.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15026,25	-0,57
DJIA	33429	-0,51
S&P 500	4315,75	-0,59
DAX	15298	-0,31
Euro Stoxx 50	4159	-0,17
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	30994,67	-0,26
Shanghai Composite	3097,54	-0,42
Hang Seng	17620,74	0,77
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13431,34	-0,12
S&P 500	4308,50	1,18
Dow Jones Ind. Avg.	33407,58	0,87
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0543	-0,41
EUR/CZK	24,514	0,32
USD/CZK	23,25	0,74
USD/JPY	149,15	-0,11
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1856,1	1,06
Ropa	84,22	3,62

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

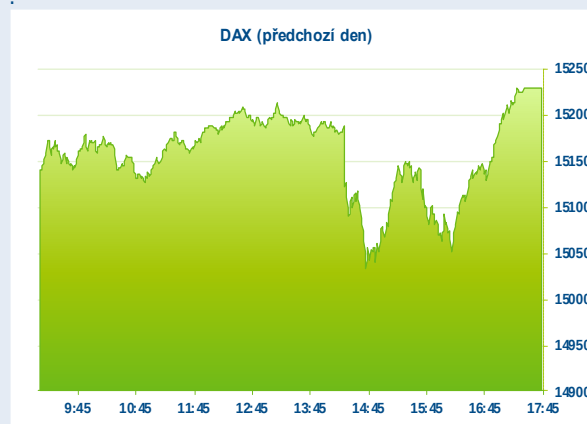
Česká republika

Pražská burza poprvé v tomto týdnu posilovala, když si měřeno indexem PX polepšila o 0,53% na hodnotu 1 332. Čez se zvedl o 0,79% na 955 Kč při nejvyšším denním objemu 201 mil. Kč. Stalo se tak po spekulacích z tisku, že i příští rok by mohla být vyplacena vyšší dividenda, než je stanovený výplatní poměr elektrárenské společnosti. V kladném teritoriu uzavřely rovněž finanční emise. Erste Bank stoupla o 1,39% na 797 Kč, Moneta Money Bank přidala o 0,48% s oceněním u 84 Kč a Komerční banka posílila o 0,68% na 669 Kč. Pojišťovna Vig potom rostla o 0,48% na 622 Kč. Naopak nedařilo se akciím Colt CZ, když klesly o -1,62% na 547 Kč. Philip Morris potom oslabil o -1,64% na 16 820 Kč. Za celý týden si index PX pohoršil o -1,2%.



Německo

Dnešní obchodní seanci uzavřela frankfurtská burza v zelených číslech. Růstu indexu významně napomohl online maloobchodník Zalando. Růstu jen napomohl analytik Joerg Philipp Frey z Warburg, který podotkl, že se společnost obchoduje na nejnižším P/E od svého IPO v roce 2014. Evropský index STOXX 600 připsal 0,79 % na 444,8 b. Naopak v záporu uzavřela vývojářská společnost CD Projekt, která včera oznámila změnu výkonného ředitele. Analytici rovněž nepotěšily vysoké náklady z nedávného doplňku do hry Cyberpunk 2077, které by mohly podle analytiků nepříznivě ovlivnit zisky ze jmenovaného doplňku. Rovněž akcie e-commerce obchodu Allegro klesly poté, co klíčový akcionář uprodal 4% podíl ihned po vypršení tzv. lock-up (Závazek akcionářů neprodávat své akcie po určitou dobu). Ze sektorů se dařilo IT a finančnictví. Naopak v záporných číslech byl sektor nezbytné spotřeby a utilit.



USA

Pod tlak se dostala akcie Verizon Communications, která odepisala -3,05 %. V telekomunikačním sektoru se nedaří ani AT&T. Ta po rozhodném dni pro výplatu dividendy (27,75 centů) klesla o -2,56 %. Několikadenní výprodej pokračoval i u hračkářského gigantu Hasbro, který uzavřel slabší o -1,92 %.

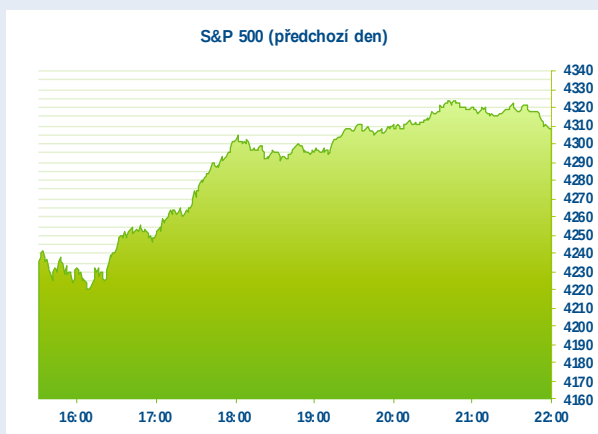
Nedařilo se obchodním řetězcům. Walmart -1,68 %, Costco Wholesale -2,1 %.

Tesla ve snaze podpořit prodeje sníží ceny modelů Y SUV a modelu 3 pro US trh o několik procent. Výraznější cenový propad je u prodlouženého modelu Y, který automobilka od začátku roku zlevnila o 26 %. Snížení cen pomůže počtu dodaných aut, sníží ale marži výrobce. Cena akcií reagovala vlažně a seansi uzavřela v zisku 0,18 %.

Zvyšující se globální náklady trápí společnost Mondelez International. Prodejní tlak snížil cenu akcie v tomto týdnu o -8,7 %. Kvůli obavám o změnu spotřebitelského chování v nakupování slazených nápojů se tento týden zapsal do červených čísel u akcií Coca-Cola (-5,07 %) a PepsiCo (-5,4 %).

Pioneer Natural Resources (+10,45 %) po zprávách o blížící se fúzi se společností ExxonMobil, do které by se integrovala.

Sektorově si nejvyšší růst přisuzují informační technologie. Microsoft Corporation zpevňuje o 2,47 %. Příští týden by po případném souhlasu UK regulátora mohl dokončit akvizici Activision Blizzard. Zisky připisuje i sektor komunikací, utility a průmysl.



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 předchozí den 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 probíhajícím 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).