

13. října 2023

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Běžný účet platební bilance (srpen): očekávání trhu: -20,50 mld., předchozí hodnota: -16,46 mld.

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (srpen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -1,1 %
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (srpen): očekávání trhu: -3,4 %, předchozí hodnota: -2,2 %

USA:

- 14:30 Index importních cen (m-m) (září): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 14:30 Index importních cen (y-y) (září): očekávání trhu: -1,4 %, předchozí hodnota: -3,0 %
- 14:30 Index exportních cen (y-y) (září): očekávání trhu: -4,0 %, předchozí hodnota: -5,5 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (říjen - předběžný): očekávání trhu: 67,0, předchozí hodnota: 68,1

Akciový výhled

Po včerejším mírném ústupu (např. DAX -0,2%) indikují futures v Evropě další mírně ztrátové otevření kolem -0,4%. V týdenním kontextu si akcie ale zatím nevedly špatně, indexy posílily přes +1%. Budeme tedy sledovat dnešní závěr, jak si povedou technické indikátory na týdenních grafech. Zdali můžeme počítat s nedávnou stabilizací jako s nadějným prvkem pro další týden. V USA se ve čtvrtek akciami nedařilo, inflace za uplynulý měsíc (3,7%) naznačila, že to s jejím dalším ústupem nemusí být jednoznačné. Nervozitu vyvolala také následná slabší aukce amerických dluhopisů, jejich výnosy tak zamířily znovu vzhůru (na 4,66%). Index SP500 nakonec oslabil -0,6%, zámořské futures aktuálně přidávají +0,1%. Přes noc byla slabší Asie, kde sentimentu nepomohla slabá data z Číny (CPI, PPI). Čína dokonce uvažuje o formování státního stabilizačního fondu pro akcie. Nejvíce ztrácely akcie v Hong Kongu (-2,4%). Dnes budeme v Evropě sledovat údaje o průmyslové produkci. Následně zahájí výsledkovou sezónu americké banky, zveřejňovat budou giganti JPM, C a WFC. V Praze včera Erste mírně ztrácela (-0,5%) a dá se očekávat její pohyb v souladu se sentimentem v sektoru odpoledne. KB obdržela potvrzený rating od Fitch. Akcie KB se vrátily nad 670 Kč (+0,3%). Ostře sledovaný zůstává nadále ČEZ, titul posílil na 990 Kč (+0,8%) a je tak nad technickým 200 denním klouzavým průměrem (985 Kč).

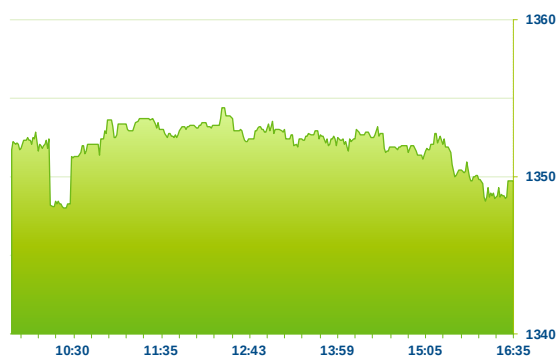
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15310,5	-0,03
DJIA	33818	0,07
S&P 500	4382	0,03
DAX	15484	-0,34
Euro Stoxx 50	4201	-0,40
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	32315,99	-0,55
Shanghai Composite	3085,69	-0,71
Hang Seng	17810,16	-2,35
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13574,22	-0,63
S&P 500	4349,61	-0,62
Dow Jones Ind. Avg.	33631,14	-0,51
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,054	0,13
EUR/CZK	24,666	0,06
USD/CZK	23,405	-0,06
USD/JPY	149,73	-0,05
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1880,5	0,34
Ropa	82,67	1,06

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

Česká republika

Pražská burza posílila popáté v řadě, nicméně dnes byl přírůstek pouze kosmetický a to +0,02% na 1 349 bodů. Podporu získal index PX z nárůstu akcií Čez o 0,76% na 990 Kč při nejvyšším denním objemu 183 mil. Kč. Elektrárenská firma čerpala ze silného vzestupu cen plynu a elektrické energie. Dařilo se i tuzemským bankám. Moneta Money Bank posílila o 0,48% k 84 Kč a Komerční banka se zvedla o 0,30% na 674 Kč. Naopak dvoudenní zisky korigovala Erste Bank, když ubrala -0,54% na 809 Kč. Pojišťovna Vig potom klesla -0,79% na 627 Kč a akcie Colt CZ zakončily slabší o mírných -0,18% na 554 Kč.

PX (předchozí den)

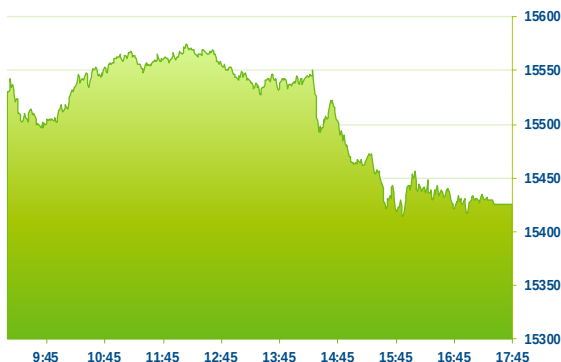


Německo

Německý index DAX uzavřel čtvrtěční seanci poklesem o 0,2 % na 15429,27 b. Z jednotlivých titulů tohoto indexu se nejvíce dařilo společnosti Rheinmetall (+2,5 %), Hannover Rueck (+1,0 %) a Infineon Technologies (+1,0 %). Naopak odepisovaly akcie Zalanda (-2,1 %), RWE (-1,6 %) a Conitental (-1,5 %).

Evropský index STOXX 600 si připsal mírný růst o 0,14 %. Ze sektorů tohoto indexu se nejvíce dařilo informačním technologiím (+1,71 %), energiím (+1,49 %) a zdravotní péči (+0,88 %). V červeném zakončily obchodování sektory realit (-1,01 %), nezbytné spotřeby (-0,82 %) a zbytné spotřeby (-0,74 %).

DAX (předchozí den)

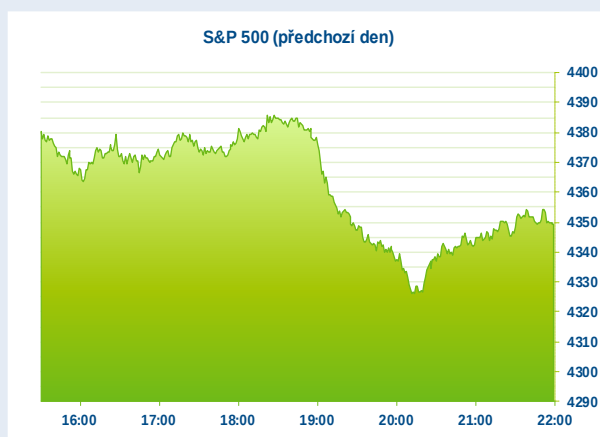


USA

Za oceánem po čtyřech dnech solidních zisků indexy oslabují. Za poklesem nálady hledíme report o zářijové CPI, která vzrostla nad odhady. Minimálně pro dnešní den se opět přerušilo pracně po střípkách budované nastavení myslí investorů, že FED nakonec přeci jen bude se sazbami postupovat více holubičím způsobem. Silný report o CPI (především jádrová CPI se drží stále vysoko) a navíc již poněkoličtější potvrzená síla trhu práce v podobě nízkých žádostí o podporu v nezaměstnanosti i nadále drží trh v šachu. Ze všeho po odmítnutí zase těží výnosy dluhopisů, které rostou napříč křivkou.

V záporu vidíme všechny sektory, relativně nejméně klesají technologie, nejvíce v červených číslech jsou pak utility a základní materiály.

Z jednotlivých pohybů vidíme po čtvrtletním reportu pokles ceny akcií Dominos Pizza (DPZ -1,61 %). Společnost sice zklamala vyšší tržeb, v ostatních parametrech ale podala solidní výkon. I přes zvednutí výhledu a překonání odhadů analytiků pro Q3 se nedaří leteckému přepravci Delta Airlines (DAL -2,94 %). Napětí by se dalo krájet v továrně Fordu (F -2,65 %) v Kentucky, kde vstoupili pracovníci do stávk. Negativní komentář a snížení doporučení od analytiků Mizuho Securities posílá výrazně do záporu výrobce bezmasých potravin Beyond Meat Inc. (BYND -6,9 %).



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).