

16. října 2023

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Index výrobních cen (m-m) (září): očekávání trhu: 0.4 %, předchozí hodnota: 0.2 %
- 09:00 Index výrobních cen (y-y) (září): očekávání trhu: 1.0 %, předchozí hodnota: 1.8 %

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2.9 mld.
- 11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 6.5 mld.

USA:

- 14:30 Newyorský výrobní index (říjen): očekávání trhu: -6.0, předchozí hodnota: 1,9
- 10/20 Státní rozpočet (září): očekávání trhu: -\$150.0 mld., předchozí hodnota: -\$429.8 mld.

Akciový výhled

Evropské akcie budou po pátečním propadu (např. DAX -1,5%) otvírat dle indikací futures bez větších změn s tendencí mírně růst. Zámořské futures aktuálně přidávají +0,3% (v pátek Wall Street oslabila -0,5%). Investoři pozorně sledují situaci na Blízkém východě, zatím ji vyhodnocují jako snahu o zabránění další eskalace. Ceny ropy po pátečním růstu nicméně drží zisky, obchoduje se kolem 87,4 USD (WTI), oslabuje USD i dluhopisy. Přes noc zamířily do záporu asijské indexy, nedařilo se Japonsku (-1,5%), i přes velkou injekci likvidity od CB se propadly také čínské akcie (do -1%). USA dále zpřísnily pravidla pro vývoz pokročilých čipových technologií. Po pátečním rozjezdu výsledkové sezóny (americké banky) budou pokračovat další společnosti včetně technologií (např. TSLA). Projevy bude mít celá řada členů FEDu i ECB. Pražská burza v uplynulém týdnu oslabila až v jeho samotném závěru, index PX v pátek uzavíral na 1346 bodech (-0,25%). Akcie ČEZu to dotáhly na dotyk k metě 1000 Kč (+0,8%), kde se naposledy obchodovaly před dividendou. Naopak Erste mírně oslabila -0,9% k úrovni 800 Kč. Akcie KB se vracely k 670 Kč (-0,7%). Dnes očekáváme pomalejší rozjed se snahou bank mírně růst.

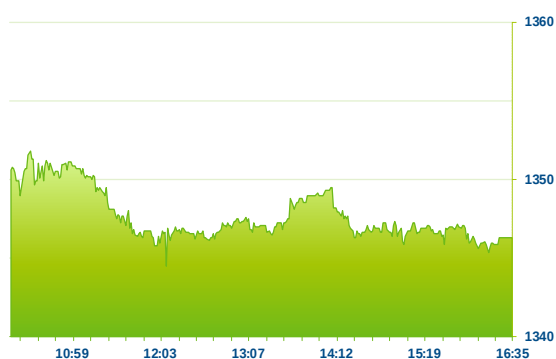
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15167,25	0,31
DJIA	33911	0,25
S&P 500	4371,25	0,32
DAX	15320	0,22
Euro Stoxx 50	4169	0,36
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	31659,03	-2,03
Shanghai Composite	3071,92	-0,52
Hang Seng	17642,05	-0,96
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13407,23	-1,23
S&P 500	4327,78	-0,50
Dow Jones Ind. Avg.	33670,29	0,12
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0531	0,21
EUR/CZK	24,672	0,04
USD/CZK	23,429	-0,18
USD/JPY	149,55	-0,03
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1918,3	-0,71
Ropa	86,1	-0,29

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

Česká republika

Pražská burza ukončila týden v červených hodnotách. Nejvíce odepisovaly akcie lékáren Pilulka, které ztratily k závěru 3,9 % na 370 Kč. Rovněž se dnes nedařilo bankám, kdy Erste odepsala 0,9 % na 802 Kč, Komerční banka 0,67 % na 669,5 Kč a Moneta 0,36 % na 83,6 Kč. Naopak se dnes dařilo elektrárenské společnosti ČEZ, která v závěru týdne připsala 0,81 % na 998 Kč.

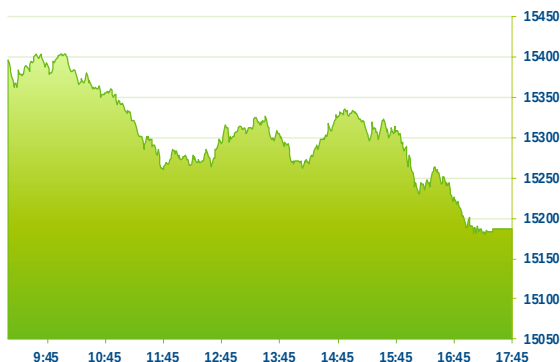
PX (předchozí den)



Německo

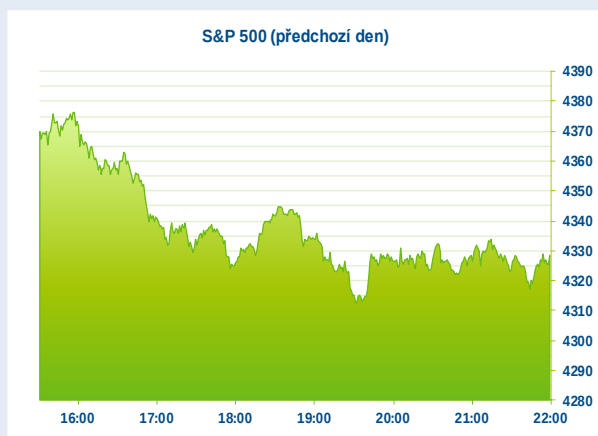
V závěru týdne uzavřel index DAX v záporných hodnotách. V poklesu pokračovaly skrz obchodní hodiny akcie Sartorius. Naopak v zisku uzavřely akcie společnosti Porsche AG, která zveřejnila počet doručených vozidel. Ten vzrostl o 10 % na 242,7 tis. vozů, nejvíce růstový trh byl v Evropě, který vzrostl o 23 % na 51 742 vozů. Evropský index STOXX 600 odepsal 0,97 % na 449,23 b. Ze sektorů se dnes dařilo pouze energiím, které připsaly 1,48 %. Naopak ve ztrátě uzavřely sektory IT (-2,54 %) a nemovitostí (-1,66 %).

DAX (předchozí den)



USA

Výsledky za 3Q reportovala banka Wells Fargo. Mimo překonání konsenzu navýšila výhled pro tento rok. Gigant zaznamenal pokles průměrných vkladů, ale dosáhl čisté úrokové marže ve výši 3,03 %. Akcie společnosti reagovala růstem o 3,07 %. Další bankovní dům, který dnes informoval o výsledcích byl JPMorgan. Podobně jako Wells Fargo příjemně překvapil růstem čistých úrokových výnosů a zvýšením prognózy pro letošní rok. Do hospodaření se pozitivně zapsalo i převzetí First Republic Bank, která se zmlátala v problémech po silném výběru vkladů. Akcie JPMorgan připsují 1,5 %. Trojici uzavřela Citigroup, která slovy CEO dosáhla růst výnosů v jádrových oblastech a divize obchodních řešení a treasury zaznamenala nejlepší kvartál v této dekádě. Akcie nakonec zaznamenala mírnou ztrátu ve výši 0,24 %. Za pozornost stojí i výsledky hospodaření BlackRock. Čistý zisk společnosti dosáhl dvouciferný růst při srovnání s předchozím rokem. Citelný je ale odliv spravovaných aktiv. Čistý přítok nových peněz pod správu meziročně poklesl o 85 %. Odliv nastal zejména kvůli sazbám, které přitahují investice do dluhopisů a peněžního trhu. Obchodování bylo smíšené. Index S&P 500 odepsal 0,5 %. Úvodní zisk neudržel a v průběhu obchodování spadl do červených čísel. Podobně je na tom NASDAQ, který zaznamenal výraznější propad ve výši 1,23%. Ziskový skončil index Dow Jones, který nakonec připsal 0,12 %. Z indexu S&P 500 se nejlépe dařilo sektoru energií a utilit. Exxon Mobil Corp. rostl o 3,02 %, Chevron Corp. přidal 1,62 %. Obavy ze situace na Blízkém východě ženou vzhůru ceny ropy. Futures na BRENT +5,69 %, WTI +5,73 %. Další rostoucí komodity jsou zlato + 3,17 % a stříbro posiluje o 4,08 %. Nedařilo se sektoru technologií, komunikací a zbytné spotřeby. Microsoft Corporation se obchodoval v červených číslech po informaci o požadavku daňového úřadu k doplacení daní ve výši 28,9 mld. USD. Společnost dnes také zveřejnila informace o souhlasu akvizice Activision Blizzard od britského regulátora. Hodnota obchodu je dle BBG 69 mld. USD. Cena akcie klesla o 1,04 %. O 3,34 % se propadl Boeing Co. Investoři se obávají možného zpoždění dodávek letadel 737 MAX.



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 v středoevropském čase (SEČ).