

27. října 2023

Očekávané události

USA:

- 14:30 Osobní příjem (září): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Osobní výdaje (září): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Deflátor výdajů na osobní spotřebu (m-m) (září): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,4 %
- 14:30 Deflátor výdajů na osobní spotřebu (y-y) (září): očekávání trhu: 3,4 %, předchozí hodnota: 3,5 %
- 14:30 Index jádrových výdajů na osobní spotřebu (m-m) (září): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 14:30 Index jádrových výdajů na osobní spotřebu (y-y) (září): očekávání trhu: 3,7 %, předchozí hodnota: 3,9 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (říjen - konečný): očekávání trhu: 63, předchozí hodnota: 63

Akciový výhled

V závěru týdne bude při otevření na akciových trzích převažovat opatrný optimismus. Dle indikací futures bude většina evropských indexů otvít s mírnými zisky kolem +0,3%. Na Wall Street jsme včera sice viděli propad, index SP500 si odepsal -1,4%, ale aktuálně zámořské futures přidávají +0,5%. Po závěru trhu reportovali solidní čísla společnosti AMZN a INTC, jejich akcie v poobchodní fázi následně rostly. Čtvrteční propad se týkal hlavně velkých technologických firem (GOOGL, MSFT, AAPL, TSLA) naopak rostly bankovní akcie (např. BAC). Asijské růsty v závěru týdne byl tažen Hong Kongem (+2%) a Japonskem (+1,3%). Dnes odpoledne bude sledovaným číslem americký „PCE deflator“. Pražská burza je v posledních dnech téměř „přeplacená“ u 200 denního klouzavého průměru na 1345 bodech. Aktivita na domácím trhu je nízká. Mírně si včera odepsaly banky, Erste (-0,6%) a KB (-0,2%). Dnes by se mohly obchodovat v kladných číslech. MF ČR odmítlo komentovat, zdali má stát plán vykoupení zbývajících akcie ČEZu.

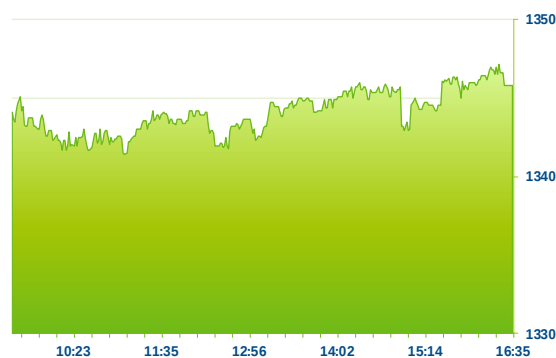
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	14306,25	0,79
DJIA	32960	0,26
S&P 500	4178,5	0,53
DAX	14835	0,16
Euro Stoxx 50	4077	0,37
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	30991,69	1,27
Shanghai Composite	3025,59	1,25
Hang Seng	17448,23	2,37
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	12595,61	-1,76
S&P 500	4137,23	-1,18
Dow Jones Ind. Avg.	32784,30	-0,76
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0556	-0,04
EUR/CZK	24,633	-0,06
USD/CZK	23,33	0,06
USD/JPY	150,18	-0,13
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1988	0,01
Ropa	83,84	1,57

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

Česká republika

Německý index DAX dnes uzavřel poklesem. Z jednotlivých titulů dnes výrazný pokles byl registrován u Siemens Energy (-35,5 %), a to poté, co společnost oznámila snahu získat od německé vlády podporu ve výši 16 mld. EUR. Důvodem jsou pokračující problémy dceřinné společnosti Gamesa s kvalitou větrných turbín. Index Euro STOXX 600 zaznamenal rovněž pokles, a to 0,53 %. Z tohoto indexu se nejméně dařilo sektoru zbytné spotřeby (-1,64 %), zdravotní péče (-1,33 %) a průmyslu (-0,61 %). Naopak v zeleném zakončily sektory materiálů (+0,66 %), realit (+0,48 %) a informačních technologií (+0,33 %)

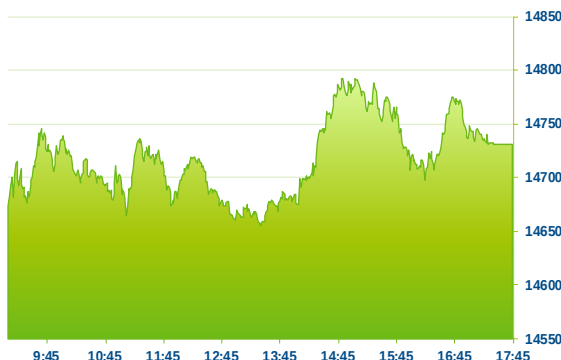
PX (předchozí den)



Německo

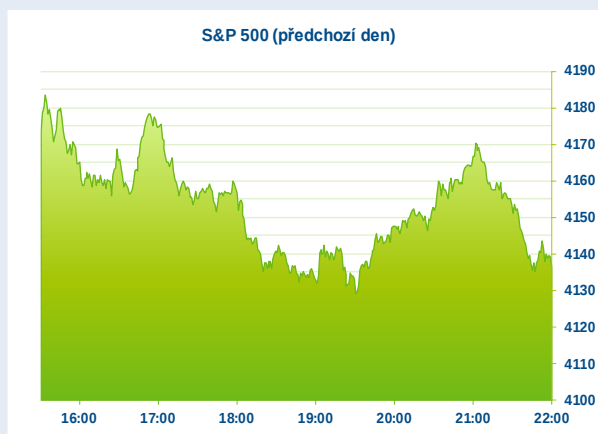
Německá burza ve čtvrtěk odepisovala. Index DAX ztratil 0,2 % a uzavřel na 15070,22 b. Z jednotlivých titulů tohoto indexu se nejvíce dařilo společnosti Henkel (+1,9 %), Zalando (+1,3 %) a Deutsche Post (+0,9 %). Naopak největší pokles v dnešní seanci zaznamenal Adidas (-3,7 %), Covestro (-2,2 %) a Dr Ing hc Porsche (-2,0 %). Evropský index STOXX600 na rozdíl od indexu DAX si připsal růst o (+0,23 %). Z jednotlivých segmentů se nejvíce dařilo utilitám (+0,96 %), realitám (+0,66 %) a nezbytné spotřebě (+0,63 %). Naopak v červeném se na konci seanci nacházely sektory informačních technologií (-0,92 %), materiálů (-0,23 %) a energií (-0,02 %).

DAX (předchozí den)



USA

Od minulého týdne se na trzích usídlila nejistota a až na jednodenní výjimky jsou hlavní americké indexy v poklesovém trendu. Široký index S&P 500 je již pod důležitou technickou úrovní dvousetdenního klouzavého průměru což je investory považováno za negativní signál. Sentimentu škodí slabé výkony technologických gigantů. Také proto se dnes sektor komunikací a informačních technologií řadí mezi nejhorší v indexu S&P 500. Index Nasdaq již odevzdal veškeré letní zisky a je nejnižší od května. V průběhu dne trh pozorně sledoval příval makrodat. Hned ráno ECB ponechala sazby na současné úrovni. Následovaly žádosti o podporu v nezaměstnanosti, které vyzněly dle očekávání. Nejdůležitější hodnotou byl růst HDP, který vyšel výrazně nad odhady trhu. Pozornost upoutala čísla o pokračujících prodeích domů, které místo očekávaného poklesu vydaly opačným směrem. Všechny makrodata přinesla spíše pozitivní signály směrem k trhům a do jisté míry uklidnění nad neuspokojivými výsledky růstových titulů. Výnosy vládních dluhopisů mírně klesají. Hlavním tématem udávajícím trend a sentiment posledních dnů jsou kvartální výsledky. Včerejší bombu odpálil Alphabet (GOOGL -2,64%), který odepsal 10% a dnes pokračuje v poklesech. Meta Platforms (META -4,47%) sice představila pěkná čísla, avšak zklamala výhledem. Ani Visa (V -2,17%) nepřonala sílu trendu a klesá. Trhy dnes budou velice pozorně sledovat jak si v posledním kvartále vedl Amazon (AMZN -1,54%) a příští týden Apple (AAPL -2,54%). Jako spojovací linka většiny čtvrtletních reportů se vine obava z udržení růstu. Investoři tak hodnotí výhledy na další období jako slabé.



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).