

20. listopadu 2023

Očekávané události**Německo:**

- 08:00 PPI (m-m) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,2 %
- 08:00 PPI (y-y) (říjen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -14,7 %

Eurozóna:

- 11:00 Stavební výroba (m-m) (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,1 %
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (září): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,1 %
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (říjen): očekávání trhu: -0,6 %, předchozí hodnota: -0,7 %

Akciový výhled

Akciové trhy za sebou mají růstové tažení od říjnových minim, americký index SP500 uzavřel v pátek nad 4500 body (+0,1%) a zaznamenal tak posílení třetím týdnem v řadě. Sázky na konec růstu sazeb v USA současně poslaly americkou měnu USD nejnižší od září. V noci jsme sledovali převážně růsty v Asii, Japonsko tentokrát ztrácelo (-0,6%). Pokračovat bude výsledková sezóna, zajímavá bude např. zítra společnost NVDA. Dnes budou makro dění komentovat někteří členové ECB. Evropské akcie budou dle indikací futures otvírat bez větších změn. Akcie Erste v pátek ve Vídni uzavíraly na 878 Kč, zatímco v ČR se neobchodovalo. Proto by titul v Praze dnes mohl ještě posílit. Celkově čekáme klidnější obchodní den.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15857,25	-0,24
DJIA	34992	-0,06
S&P 500	4523	-0,10
DAX	15962	-0,05
Euro Stoxx 50	4349	0,02
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	33388,03	-0,59
Shanghai Composite	3068,32	0,46
Hang Seng	17752,86	1,71
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	14125,48	0,08
S&P 500	4514,02	0,13
Dow Jones Ind. Avg.	34947,28	0,01
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0918	0,10
EUR/CZK	24,495	0,09
USD/CZK	22,432	0,12
USD/JPY	148,89	-0,49
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1981,6	-0,16
Ropa	76,72	0,89

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

Česká republika

Státní svátek.

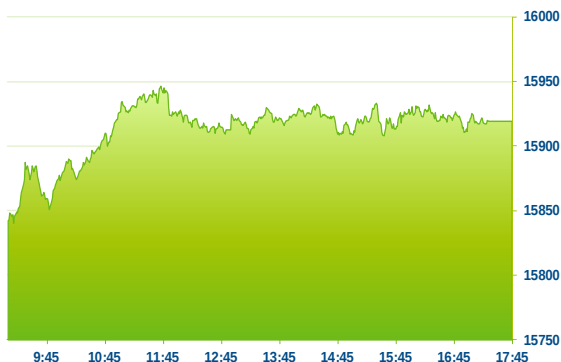
PX (předchozí den)



Německo

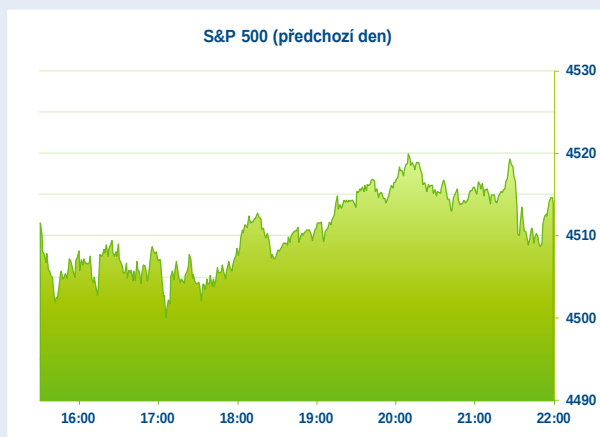
Většina konstituentů rostla v čele s energetickou společností Siemens Energy AG (ENR +7,55%), pokračující v korekčním růstovém tažení po prudkém pádu v závěru října kvůli pokračujícím problémům v divizi Siemens Gamesa, produkující větrné turbíny. Dařilo se též přední německé bance Deutsche Bank (DBK +2,63%), s posunem na nejvyšší úroveň od března. Nejhorší si naopak stály akcie Infineonu (IFX -1,12%), korigující tučný povýsledkový růst v uplynulých dnech.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy vykázaly symbolické zisky v čele se širším indexem S&P500 (+0,13%), Nasdaq posílil o 0,08% a tradiční index Dow Jones o kosmetických 0,01%. Tahounem dnešního růstu byly jednoznačně energie (+2,1%), dominující sektorové výkonnosti v rámci indexu S&P500, při skokovém růstu ceny ropy o 4% na 75,8 USD/barel. Zemní plyn ale naopak klesl o více než 3% na 2,95 USD/mmbtu. V červeném se naopak držely komunikační služby se ztrátou 0,5% a informační technologie (-0,3%). Relativně klidný vývoj byl k vidění i u dluhopisů. Zatímco kratší maturity lehce oslabily (s posunem výnosu 2letého vládního bondu na 4,88% ze včerejších 4,84%), delší splatnosti mírně zpevnily, když výnos 10letého bondu uzavřel s výnosem 4,44% vs. 4,43% včera. Marginální pohyby vykazaly také drahé kovy – zlato ztratilo 0,05% na 1980,2 USD/oz, stříbro naopak zpevnilo o 0,15% na 23,72 USD/oz. V čele individuálních růstů se držel diskontní řetězec Ross Stores (ROST +7,2%) po zvýšeném celoročním výhledu a následnému plošnému posunutí cílových cen od analytiků směrem vzhůru. Nejhorší výkonnost naopak zaznamenal čipový producent Applied Materials (AMAT -4%), který je vyšetřován americkými úřady z možného porušení exportních restrikcí do Číny skrze Jižní Koreu, a to dodávkami přednímu tamnímu polovodičovému producentovi SMIC.



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 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).