

Smíšený vývoj na Wall Street

5.2.2025 - David Lamač | Fio bank

Americké akciové indexy vykazují v průběhu středeční seance smíšenou bilanci, když v kladných hodnotách se drží tradiční index Dow Jones se ziskem 0,4 %, stejně tak širší index S&P500 (+0,14 %). Naopak v červených se drží technologický Nasdaq, kterého potápí mj. kvartální výsledky a výhled těžké váhy, spol. Alphabet (GOOG / GOOGL -7,6 %).

Navzdory relativně klidnému vývoji hlavních indexů nadále vidíme turbulentnější vývoj v „podpalubí“ s významnými výkyvy v rámci sektorového vývoje S&P500. Zatímco slušný růst vykazují reality (+1,4 %) a utility (+1,3 %), komunikační služby propadají o více než 3 %, a to právě v návaznosti na povýsledkový vývoj Alphabetu, který investory zklamal nižším růstem segmentu Google Cloud. Současně trh reflektuje i vysoké plánované kapitálové výdaje pro letošní rok, a to v objemu 75 mld. USD, zatímco trh projektoval necelých 58 miliard. Investory nenadchl svými čísly ani výrobce procesorů a akceleratorů AMD (AMD -8,1 %), držící se v popředí dnešních poklesů v rámci S&P500. Vlajková loď na tomto poli, Nvidia (NVDA +3,7 %) si nadále drží výkonnostní odstup svých produktů a investoři daný stav zohledňují. V poklesu pokračuje též přední automobilka Tesla (TSLA -3,3 %), testující 2měsíční minima na pozadí slabých lednových prodejů v Evropě.

Zveřejněná makrodata (zaměstnanost dle ADP, index nákupních manažerů) dnes spíše podpořila robustní stav americké ekonomiky, zejména pak počet nově vytvořených pracovních míst dle ADP byl v lednu výrazně vyšší (183 tis.) než projekce (150 tis.). V tomto kontextu bude zajímavé sledovat kompletní data z trhu práce, která budou zveřejněna v pátek. Rozbouřené celní vody se postupně uklidňují, přesto ale čekáme další možné kroky ze strany D. Trumpa, ale i dotčených protistran.

Pozitivní vývoj dnes zaznamenávají americké dluhopisy, které solidně zpevňují napříč splatnostmi. Výnos 10letého vládního bondu se posunul na 4,41 % ze 4,51 %, podobně si stojí drahé kovy. Zlato posiluje o 0,9 % na 2868 USD/oz, znamenající nové historické maximum, daří se i stříbru, které přidává 0,8 % na 32,35 USD/oz. Na energetickém poli se daří zemnímu plynu (+3%), posouvající se na 3,35 USD/mmbtu, ropa ale odepisuje 2,2 % a posouvuje se blíže k hladině 70 USD/barel.

Korporátní výsledky dominují individuálním pohybům S&P500 konstituentů. Vedle zmiňovaných propadlíků AMD a Alphabet se po kvartálním reportu propadají o třetinu akcie výrobce pesticidů a insekticidů FMC Corp (FMC). Zejména pak výhled výrazně zaostal za očekáváním a akcie dnes zaznamenávají největší pokles od r. 1986. Na opačné straně spektra se nachází dodavatel infrastruktury pro budovy, spol. Johnson Controls International (JCI +13 %), po zvýšených celoročních projekcích.

Index S&P 500 +0,14 % na 6046,39 b.

Nejsilnější sektory S&P	Změna	Nejslabší sektory S&P	Změna
Reality	+1,4 %	Komunikační služby	-3,1 %
Utility	+1,3 %	Zbytná spotřeba	-1,2 %
Informační technologie	+1,1 %	Energie	-0,1 %
Nejsilnější akcie S&P	Změna	Nejslabší akcie S&P	Změna
Johnson Controls International (JCI)	+13 %	FMC Corp (FMC)	-32 %
Super Micro Computer (SMCI)	+7,5 %	IDEX Corp (IEX)	-8,7 %
Fiserv (FI)	+6,9 %	MarketAxess Holdings (MKTX)	-8,6 %

Index S&P 500 +0,14 % na 6046,39 b.

Nejsilnější sektory S&P	Změna	Nejslabší sektory S&P	Změna
Broadcom (AVGO)	+6,6 %	Advanced Micro Devices (AMD)	-8,1 %
Old Dominion Freight Line (ODFL)	+5,7 %	Alphabet (GOOGL)	-7,6 %

<https://www.fio.cz/zpravodajstvi/zpravy-z-burzy/306139-smiseny-vyvoj-na-wall-street>