

22. června 2023

Očekávané události

Eurozóna:

- 16:00 Spotřebitelská důvěra (červen - předběžný): očekávání trhu: -17,0, předchozí hodnota: -17,4

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (květen): očekávání trhu: -0,10, předchozí hodnota: 0,07
- 14:30 Běžný účet platební bilance (1Q): očekávání trhu: -\$217,1 mld., předchozí hodnota: -\$206,8 mld.
- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (17. června): očekávání trhu: 258 tis., předchozí hodnota: 262 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (10. června): očekávání trhu: 1785 tis., předchozí hodnota: 1775 tis.
- 16:00 Prodeje existujících domů (květen): očekávání trhu: 4,25 mil., předchozí hodnota: 4,28 mil.
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (květen): očekávání trhu: -0,7 %, předchozí hodnota: -3,4 %
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (květen): očekávání trhu: -0,8 %, předchozí hodnota: -0,6 %
- 17:00 Změna zásob surové ropy podle EIA (16. června): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 7919 tis.
- 17:00 Index výrobní aktivity kansaského Fedu (červen): očekávání trhu: -5, předchozí hodnota: -1

Akciový výhled

Evropským indexům se po maximech z minulého týdne (např. DAX nad 16300 body) nedaří a tento týden zatím jen ztrácí. Záporné otevření indikují futures i dnes ráno (do -0,9%). Wall Street ve středu oslabila, index SP500 uzavřel -0,5% níže na 4365 bodech. Při sledovaném projevu šéfa FEDu Powella si investoři vyslechli v podstatě zopakování slov z minulého týdne, že úrokové sazby budou zřejmě ještě směřovat výše ve druhé polovině roku. Aktuálně zámořské futures ztrácí -0,25%. Volatilita na trzích roste, nyní se dostáváme k důležitým úrovním, které mohou naznačit další krátkodobé směřování indexů. Pražská burza má za sebou 2 oslabení v řadě. Akcie ČEZu ve středu oslabily do blízkosti 1040 Kč. Vzhledem k blížící se dividendě (145 Kč) a také při pohledu na stávající ceny bychom další oslabování akcií nečekali, titul by se měl do dividendy obchodovat nejméně nad 1030 Kč. U bank nyní sledujeme větší volatilitu u Erste.

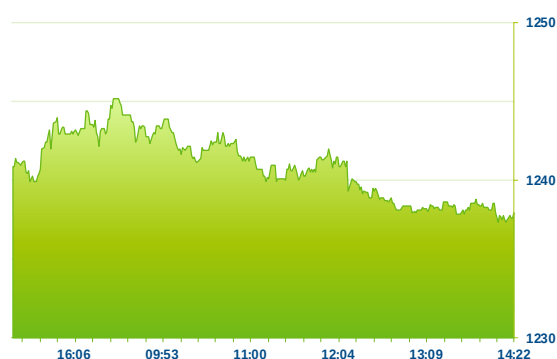
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	14982,5	-0,41
DJIA	34159	-0,22
S&P 500	4397,75	-0,26
DAX	16054	-0,66
Euro Stoxx 50	4321	-0,69
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	33264,88	-0,92
Shanghai Composite	3197,90	-1,31
Hang Seng	19218,35	-1,98
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13502,20	NULL
S&P 500	4365,69	-0,52
Dow Jones Ind. Avg.	33951,52	-0,30
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,098	-0,04
EUR/CZK	23,735	0,08
USD/CZK	21,614	0,11
USD/JPY	141,84	-0,03
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1932,1	-0,21
Ropa	72,21	-0,43

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

Česká republika

Pražská burza ve středu stejně jako včera oslabila -0,5 %, index PX tak uzavíral na 1312 bodech. Solidní aktivita byla ke spatření opět pouze na ČEZu (252 mil. Kč). Titul od ranních 1055 Kč zamířil dolů a stabilizoval se kolem 1040 Kč úrovně (-1,2 %). Zde pak probíhalo obchodování ve druhé části dne. Teoretická úvaha: akcie se po odečtení předpokládané čisté dividendy (145-21,75) obchodují znovu nedaleko ex dividendové úrovně 920 Kč, stejně jako v předchozích týdnech. Pokud by proběhla restrukturalizace firmy, mohlo by se jednat o zajímavé cenové úrovně akcií. Dnes se nedařilo ani bankám, sentiment na globálních trzích byl mírně negativní. Erste tak neudržela metu 750 Kč (-0,5 %). Akcie KB po závěrečné aukci končily na 661 Kč (-0,6 %), podobně na 79,50 Kč (-0,6%) ztratila i Moneta. Výjimkou na finančních titulech byla pojišťovna VIG (+0,3 %) na 577 Kč. A ztrátám unikla také společnost COLT CZ, její akcie se udržely na 558 Kč(+0,2%).

PX (předchozí den)

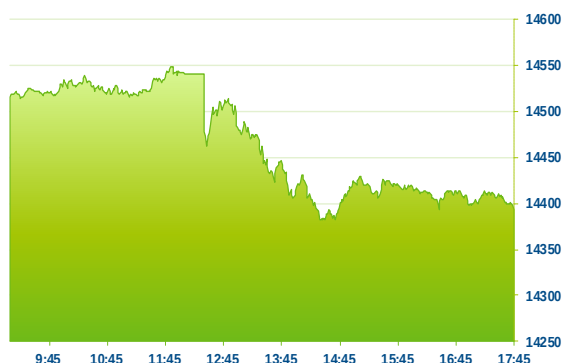


Německo

Německý index DAX v průběhu středeční seance odepisoval. Z jednotlivých společností se nejvíce dařilo společnosti Adidas (+4,3 %). Společnost UBS změnila u této společnosti doporučení z "neutral" na "buy". Rovněž se dařilo společnosti Covestro (+3,6 %), kterou má dle agentury Bloomberg převzít ropný gigant z Abu Dhabi. Růst zaznamenala rovněž společnost Commerzbank (+2,0 %). V uplynulé seanci se nedařilo společnosti Merck (-2,7 %), Deutsche Post (-2,6 %) a Vonovia (-2,1 %).

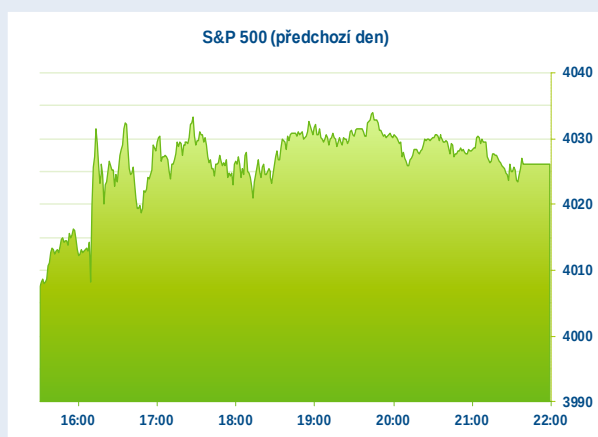
Evropský index STOXX 600 dnes rovněž odepisoval. Největší ztráty zaznamenaly sektory informačních technologií (-1,63 %), realit (-1,49 %) a utilit (-0,76 %). Naopak v zeleném zakončily sektory energií (+1,34 %) a nezbytné spotřeby (+0,07%).

DAX (předchozí den)



USA

Americké trhy dnes ovlivňují především slova Jerome Powella. Guvernér ve svém projevu před zasedáním v Kongresu řekl, že očekává do konce roku další zpříšňování měnové politiky dokud nebude inflace zkrocena k dvouprocentnímu cíli. Pro analytiky o překvapení nejde a koresponduje to s dlouhodobými prohlášeními. Tržní očekávání byla však přeci jen nastavena jinak, optimističtější, a tak se dnes především technologické (či jinak růstové) tituly noří hlouběji do ztrát. Výběr zisků po několikátýdenní akciové rally tedy pokračuje. Sektorovým pohledem se nejvíce v plusu drží energetiky a utility. Technologické a telekomunikační společnosti klesají nejvíce. Propadlím dne jsou akcie Tesly, kde investoři houfně vybírají zisky. Podobně klesají i další těžké váhy jako Intel nebo AMD. Na dluhopisovém trhu rostly výnosy napříč splatnostmi. Komodity jako plyn a ropa připisují nižší procenta. Americký dolar bude po 6 týdnech testovat hranici 1,1 na páru s eurem.



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 Sengu 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).