

26. června 2023

Očekávané události**ČR:**

- 09:00 Spotřebitelská a podnikatelská důvěra (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,4
- 09:00 Podnikatelská důvěra (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 6,9
- 09:00 Index spotřebitelské důvěry (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -20,3

Německo:

- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (červen): očekávání trhu: 90,6, předchozí hodnota: 91,7
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (červen): očekávání trhu: 93,5, předchozí hodnota: 94,8
- 10:00 Index IFO očekávání (červen): očekávání trhu: 88,1, předchozí hodnota: 88,6

USA:

- 16:30 Index výrobní aktivity dallaského Fedu (červen): očekávání trhu: -21,8, předchozí hodnota: -29,1

Akciový výhled

Futures indikují relativně klidné otevření pro akciové trhy v novém týdnu (+0,2 %). Vlna geopolitického překvapení z Ruska měla určitý potenciál zvýšit volatilitu na rizikových aktivech, ale po stažení obvinění ze vzpoury proti Prigožinovi se dá konstatovat, že politika v Rusku je pro zbytek světa záhadou. Ceny ropy po propadu v minulém týdnu (-4 %) stabilizovaly a aktuálně rostou +0,5 %. Asie se přes noc obchodovala smíšeně, klesaly akcie v Číně. Tento týden budeme z makročísels sledovat koncem týdne globální data o inflaci, ve středu mohou být zajímavý výsledky zátěžových testů bank v USA. V Praze budou sledovány zejména akcie ČEZu. Dnes se koná valná hromada společnosti, ta by měla rozhodnout o výplatě vyšší dividendy na návrh MF (145 Kč). Poslední možnost k nákupu akcií s nárokem na dividendu bude na burze do středy. Ve Sněmovně se od zítra bude také řešit novela o přeměně obchodních společností. V minulém týdnu našly akcie ČEZu po poklesu podporu u 1030 Kč a zatím zkoušejí růst zpět k 1050 Kč. Akcie Erste v pátek propadly na dohled 720 Kč (-1,9 %), kde se formuje krátkodobá podpora. Ostatní tituly vykazují v posledních dnech slabší aktivitu.

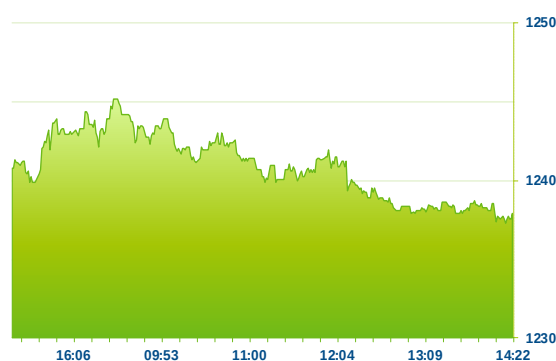
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15071,25	0,09
DJIA	34026	0,14
S&P 500	4394	0,11
DAX	15973	0,18
Euro Stoxx 50	4300	0,21
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	32698,81	-0,25
Shanghai Composite	3149,32	-1,52
Hang Seng	18788,13	-0,54
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13492,52	NULL
S&P 500	4348,33	-0,77
Dow Jones Ind. Avg.	33727,43	-0,65
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0903	0,13
EUR/CZK	23,641	0,10
USD/CZK	21,683	-0,04
USD/JPY	143,43	-0,17
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1928	0,36
Ropa	69,65	0,48

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

Česká republika

Pražská burza oslabila počtvrté v řadě poté, co nálada na západoevropských burzách zůstala po celý týden negativní. Horší hodnoty indexů nákupních manažerů v Eurozóně zvýšily obavy z recese, což dostalo akcie pod prodejní tlak a naopak zvýšilo poptávku po dluhopisech. Index PX nakonec odepsal -0,14 % na hodnotu 1 303, přičemž tahounem poklesu se stala Erste Bank, když ubrala -1,88 % na 725 Kč. Komerční banka potom klesla o -0,30% na 658 Kč a Philip Morris oslabil o -0,59% na 16 760 Kč. Naopak vyšším ztrátám indexu PX zabránil především nárůst akcii Čez o 0,97 % na 1 042 Kč při nejvyšším denním objemu 113 mil. Kč. Moneta Money Bank posílila o mírných 0,16 % s oceněním pod 80 Kč a pojišťovna Vig se zvedla o 0,79 % na 573 Kč. Za celý týden potom pražská burza registrovala ztrátu -1,55 %

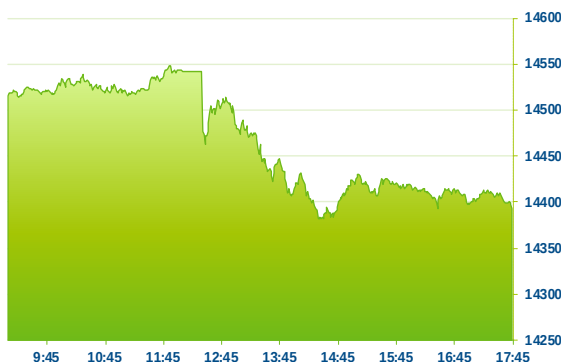
PX (předchozí den)



Německo

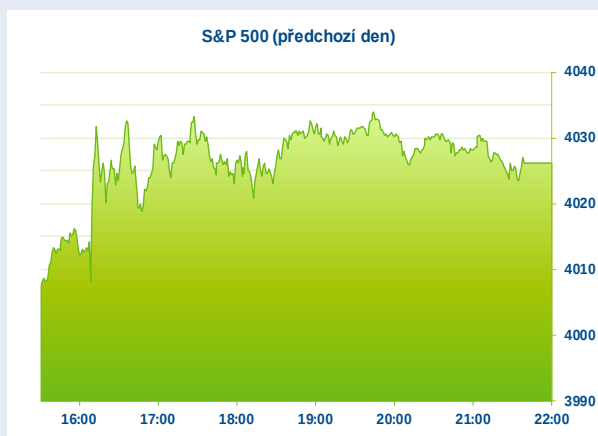
Německý index DAX uzavřel páteční seanci poklesem. Nejvíce odepisovala společnost Siemens Energy (-37,3 %), u které byl snížen výhled zisku z důvodu dalších potíží s dceřinou společností Siemens Gamesa Renewable Energy. Dceřiná společnost se zabývá výstavbou větrných elektráren, u nich se včera našly problémy v kvalitě. Ředitel společnosti Jochen Eickholt uvedl, že dodatečné výdaje se mohou dostat až na 1 mld. EUR. V průběhu obchodování se rovněž nedařilo společnosti Commerzbank (-5,9 %) a Infineon Technologies (-3,9 %). Naopak růst si připsala společnost Aero Engines (+1,7 %), Symrise (+1,5 %) a Covestro (+1,3 %). Evropský index STOXX600 rovněž odepisoval. Ze sektorů tohoto indexu nejvíce umazal sektor realit (-1,61 %), informačních technologií (-1,28 %) a průmyslu (-0,96 %). V kladných hodnotách zakončil seanci sektor zdravotní péče (+0,36 %), nezbytné spotřeby (+0,34 %) a komunikačních služeb (+0,31 %). Z makroekonomických ukazatelů byly dnes zveřejněny předběžné hodnoty PMI v Německu a eurozóně. Hodnoty nenaplnily očekávání trhu.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akcie během poslední obchodní seance týdne zaimplovly stejné jako v ostatních obchodních seancích zkráceného týdne s výjimkou čtvrtka jižním směrem. Končící týden je tak nejhorším od března letošního roku. Prodejní náladu na trhy přinesly obavy z dalšího utahování měnové politiky centrálními bankami v rámci jejich boje proti vysoké inflaci, které přiměly investory vybírat zisky na technologických titulech. DJIA uzavřel se ztrátou 0,65%, index SP500 oslabil o 0,77%, zatímco kompozitní NASDAQ si odepsal 1,01%. Nejhorší si vedly utility (-1,5 %), sektor zbytné spotřeby (-1,1 %) a informační technologie (-1,1%). Nejméně prodejní nálada doléhala na zdravotnické firmy (-0,3 %), komunikační služby (-0,2 %) a finanční sektor (-0,5%). V rámci indexu SP500 si nejhorší vedla pojišťovna Assurant (AIZ -5,7 %). Opačným směrem po dobrých kvartálních výsledcích zaimplovla síť autobazarů CarMax (KMX +10%). Na komoditních trzích rovněž převládala červená barva. Klesala pšenice (-5,9 %), sója (-2,7 %), měď (-2,1 %) nebo ropa (-0,4 %). Posílil zemní plyn (+4, 6%) a stříbro (+0,8 %).



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).