

8. srpna 2023

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 Míra nezaměstnanosti (červenec): očekávání trhu: 3,6 %, předchozí hodnota: 3,4 %
- 10:00 Devizové rezervy (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$141,3 mld.

Německo:

- 08:00 CPI (m-m) (červenec - konečný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 08:00 CPI (y-y) (červenec - konečný): očekávání trhu: 6,2 %, předchozí hodnota: 6,2 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (červenec - konečný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (červenec - konečný): očekávání trhu: 6,5 %, předchozí hodnota: 6,5 %

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (červenec): očekávání trhu: 90,5, předchozí hodnota: 91,0
- 14:30 Obchodní bilance (červen): očekávání trhu: -\$65,0 mld., předchozí hodnota: -\$69,0 mld.
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (červen - konečný): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: -0,3 %

Akciový výhled

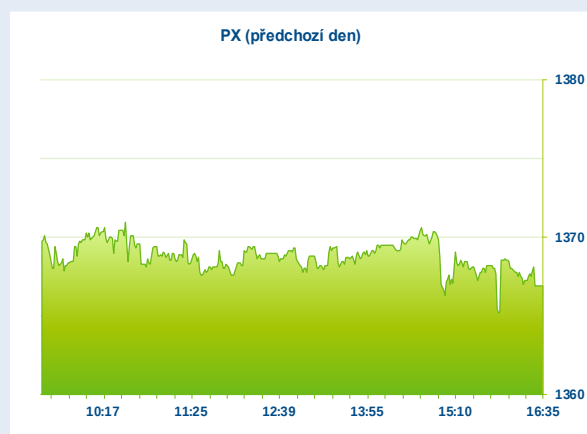
Evropské akcie zahájí úterní obchodování poklesem, když futures indikují zápornou změnu -0,48 %. Smíšeně se obchodovalo už na asijských trzích po reportu obchodní bilance v Číně. Obchodníci reagovali primárně na pokračující pokles exportu třetí měsíc v řadě a přehodnotili deflační riziko. Vyšší jak očekávaný pokles exportu Číny (-14,5 %) stahuje optimismus minulého měsíce, který byl založen na oživení ekonomické kondice čínské ekonomiky. Po ránu zveřejnilo Německo meziroční růst indexu CPI o 6,5 % dle očekávání. Dnes dále čekáme report o míře nezaměstnanosti v ČR (oček. 3,6 %), ve Spojených státech pak optimismus maloobchodníků nebo saldo platební bilance. Na úrovni individuálních výsledků reportoval Bayer neuspokojivý zisk Ebitda z pohledu tržního konsenzu (-25 % meziroční pokles). V Americe dnes ze zvučnějších společností zveřejní čtvrtletní čísla například Novavax či AMC. Na pražské burze se včera obchodovalo při nízkých objemech a bez příslušných katalyzátoru. Akcie Čezu po nárůstu k 960 Kč v minulém týdnu pomalu mažou zisky, na Erste drží obchodníci akcie v rozpětí 830-840 Kč. Komerční banka včera sestoupila o 0,42 % a začne se obchodovat při 710 Kč.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15414,25	-0,46
DJIA	35467	-0,24
S&P 500	4523	-0,33
DAX	15965	-0,29
Euro Stoxx 50	4335	-0,50
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	32377,29	0,38
Shanghai Composite	3260,51	-0,25
Hang Seng	19174,71	-1,86
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13994,40	NULL
S&P 500	4518,44	0,90
Dow Jones Ind. Avg.	35473,13	1,16
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,1003	0,01
EUR/CZK	24,234	0,16
USD/CZK	22,017	0,05
USD/JPY	143,08	0,41
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1939,4	-0,07
Ropa	81,32	-0,21

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

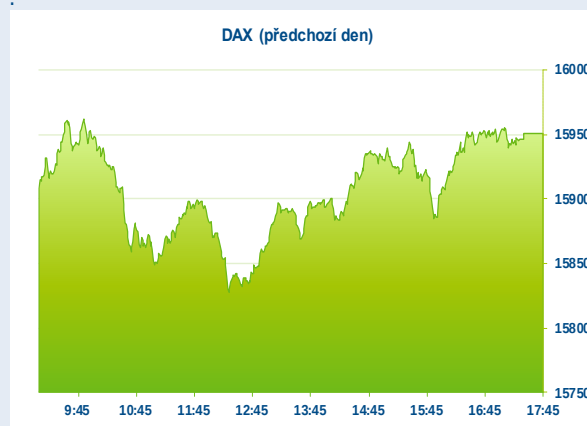
Česká republika

Přestože se západoevropské burzy v úvodu nového týdne pohybovaly v záporném teritoriu, pražská burza se po většinu seance nacházela mírně v plusu, aby nakonec měřeno indexem PX zakončila silnější o mírných 0,08 % na 1 366 bodech. Podporou se stal především nárůst pojišťovny Vig o 0,93 % na 598 Kč. Erste Bank potom přidala nepatrných 0,14 % na 835 Kč a akcie Colt CZ se zvedly o 0,18 % na 563 Kč. Z menších emisí Kofola zakončila silnější o 1,13 % na 268 Kč. Moneta Money Bank stagnovala nad 86 Kč. Naopak Komerční banka oslabila o -0,42 % na 710 Kč po snížené cílové ceně od JPMorgan na 820 Kč z předchozích 890 Kč. Čez ubral mírných -0,10 % na 954 Kč při nejvyšším denním objemu 124 mil. Kč



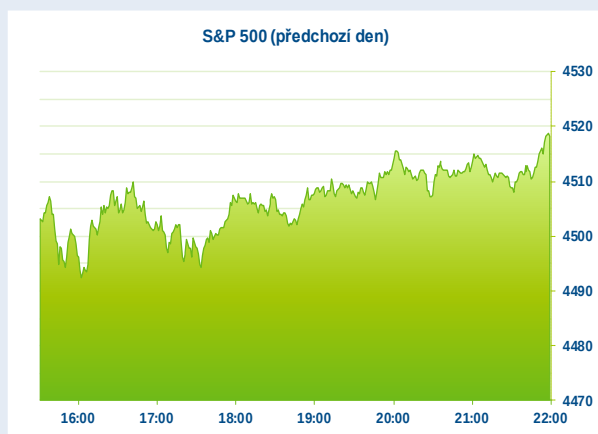
Německo

V úvodu týdne se index DAX obchodoval volatilně a závěrečnou cenu z pátku překonal pouze před desátou ráno. Své výsledky ráno zveřejnila energetická společnost Siemens Energy (ENR), jejíž tržby z většiny segmentů překonaly analytická očekávání. Pozitivní výsledky ale dle analytiků zastínil neúspěch v segmentu, který se soustředí na udržitelnou energii. Naopak v zisku uzavřely akcie zbrojařské společnosti Rheinmetall (RHM) jejíž americká dceřiná společnost vyhrála společně s konkurentem ve vládním kontraktu v celkové hodnotě až 700 mil. USD. Z německých společností bude před otevřením trhu zveřejňovat výsledky hospodaření agrochemická a farmaceutická společnost Bayer (BAYN) a automobilový holding Porsche Automobil Holding (PAH3). Po trhu bude reportovat poskytovatel vzorkovacích a testovacích technologií pro molekulární diagnostiku Qiagen (QGEN). Evropský index STOXX 600 uzavřel naopak v kosmetickém zisku +0,081 % na 459,65 b. Z pohledu sektorů byly nejúspěšnější sektory zdravotnictví (+0,55 %), IT (+0,45 %) a finančníctví (+0,36 %). Naopak ve ztrátě byly sektory nemovitostí (-0,57 %), materiálů (-0,54 %) a utilit (-0,46 %)



USA

Americké akcie na začátku nového týdne zkorigovaly (navzdory jestřábím komentářům některých představitelů FEDu ohledně dalšího vývoje úrokových sazeb) ztráty, které utrpěly během uplynulého týdne. DJIA posílil o 1,16 %, index SP500 vzrostl o 0,90%, zatímco kompozitní NASDAQ si připsal 0,61 %. Dařilo se komunikačním službám (+1,9 %), finančnímu sektoru (+1,3 %) a průmyslovým podnikům (+1,3 %). Z nákupní nálady nedokázaly těžit informační technologie (+0,3 %), energetické společnosti (+0,1 %) a utility (+0,0 %). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedl distributor energetických nápojů Monster Beverage Corp (MNST +6,1 %), který obdržel vyšší doporučení od analytiků Piper Sandler. Opačným směrem zaměřila farmaceutická Moderna (MRNA -6,5 %). Analytici SVB snížili cílovou cenu jejích akcií z 82 USD na 68 USD. Na komoditních trzích naopak převládala červená barva. Oslabila sója (-2,2 %), stříbro (-2,2%), měď (-0,8 %), ropa (-0,5 %) i zlato (-0,2 %). Výrazné zisky si naopak připsal zemní plyn (+6,1 %) a pšenice (+3,8 %).



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 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).