

14. srpna 2023

Očekávané události**Česká republika:**

- Dnes nejsou žádné očekávané události.

Akciový výhled

Začátek nového týdne relativně slabou srpnovou statistikou globálních indexů příliš nevylepší. Asijské indexy vesměs výrazněji ztrácely, když se nadále prohlubují obavy ohledně vývoje čínských developerských firem a společností držících jejich dluhopisy. Výnos US desetiletých dluhopisů se vrátil na úroveň lokálních maxim a atakuje úroveň 4,17 %. Vyšší páteční produkční ceny opět více podporují tezi, že Fed bude držet sazby na vyšších úrovních delší dobu. Futures na US indexy i hlavní evropské indexy se aktuálně pohybují v mírně červených číslech. Pražská burza v pátek oslabila o 0,48 % a prorůstových impulzů na současných úrovních a daného sentimentu rovněž moc není. Ministr průmyslu Síkela v rozhovoru pro média řekl, že v souvislosti s ČEZem nevidí žádný aktuální a vážný důvod k nějaké náhlé akci. V posledních dnech se z bankovního sektoru dařilo nejvíce akciím Moneta Money Bank, které se dostaly do blízkosti hranice 88 Kč. V těchto místech se nachází technická rezistence a další pohyb na vyšší úroveň z krátkodobého pohledu je méně pravděpodobný. Výsledková sezona na domácím trhu bude v tomto týdnu pokračovat úterním reportem firmy Gevorkyan, která se obchoduje na trhu Start.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15074,5	-0,14
DJIA	35300	-0,14
S&P 500	4476	-0,11
DAX	15865	-0,14
Euro Stoxx 50	4330	-0,16
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	32059,91	-1,27
Shanghai Composite	3177,46	-0,37
Hang Seng	18686,74	-2,04
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13644,85	NULL
S&P 500	4464,05	-0,11
Dow Jones Ind. Avg.	35281,40	0,30
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0929	-0,14
EUR/CZK	24,058	0,07
USD/CZK	22,01	0,34
USD/JPY	144,83	-0,09
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1916,2	-0,09
Ropa	81,5	-1,30

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

Česká republika

Pražská burza v závěru týdne mírně ztrácela a index PX oslabil o 0,48 %. Prakticky totožný je výsledek indexu na týdenní bázi. Aktivita na trhu byla v závěru týdne nadále prázdninová, když změnily majitele akcie pouze v objemu lehce přes 220 mil. Kč. Největší ztrátu si připsaly akcie Erste Group, které oslabily o 1,7 % na 811 Kč. Přes silné výsledky zveřejněné v úvodu měsíce se titul postupně dostal na úroveň krátkodobých minim, když se vybíraly dílčí zisky a sentiment na globálních trzích v posledních dnech rovněž nebyl nejpříznivější. Akcie Moneta Money Bank jsou naopak na úrovni lokálních maxim a s umazáním dividendového propadu je další růst z krátkodobého pohledu omezenější, když se u hranice 88 Kč nachází silnější technická rezistence. Titul dnes posílil o 0,34 % na 87,50 Kč. Komerční banka se v posledních dnech pohybuje v úzkém pásmu, ze kterého nevybočila ani dnes. Kurz končil s minimálním ziskem 0,07 % na 715 Kč. ČEZ nepotvrdil včerejší po výsledkový růst a kurz vyklesal zpět blíže k hranici 950 Kč (-0,52 %). Část včerejší zisků po pozitivních výsledcích rovněž odevzdala společnost CTP, když kurz oslabil o 1,41 %. Na lokálních maximech se udržela Kofola, aktivita na titulu byla však mizivá. Na týdenní bázi si titul připsal ze všech domácích akcií na hlavním trhu nejvýraznější pohyb o více jak 3 %.

PX (předchozí den)

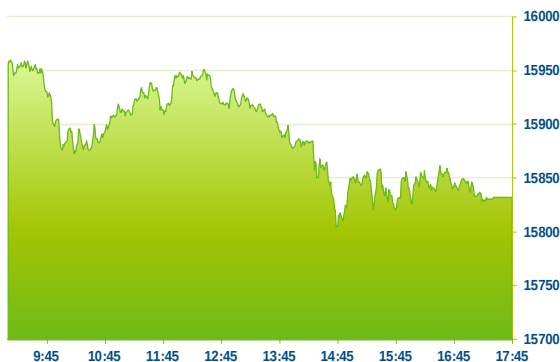


Německo

Index DAX dnes odepsal 1,03 % na 15 832,17 b. Nejvíce rostly akcie společnosti Commerzbank (+2,2 %), Siemens Energy (+1,6 %) a Fresenius (+0,9 %). Naopak v červených číslech skončily akcie Zalando (-3,2 %), Continental (-3,2 %) a Infineon Technologies (-3,1 %).

Evropský index Stoxx600 zaznamenal rovněž pokles (-1,11 %) a žádný sektor neuzavřel v zelených číslech. Nejvíce ztrátovými potom byly reality (-2,01 %), IT (-1,95 %) a zbytná spotřeba (-1,85 %).

DAX (předchozí den)

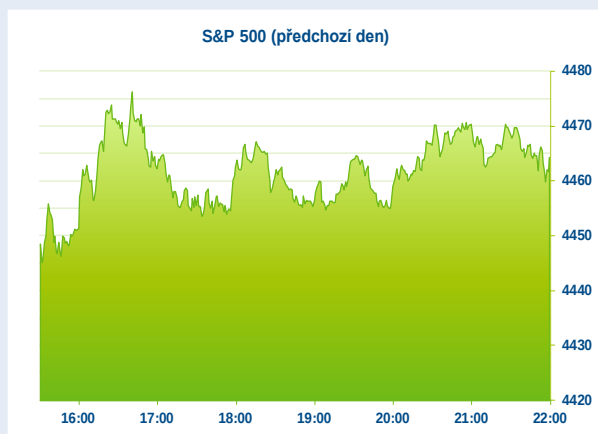


USA

Americké trhy se od otevření pohybují spíše v červeném teritoriu. Výjimku tvoří index Dow Jones, který se dokázal na delší čas usídlit mírně v zeleném. I dnes byla na programu podrobně sledovaná makrodata v podobě indexů výrobních cen. A tento report trhy spíše zklamal, protože naznačuje, že další snižování inflace bude pozvolnější a krátkodobě se možná zastaví. Optimismus ze střeďečních čísel o klesající inflaci tak postupně vyprchal. Odpolední index spotřebitelské důvěry též nový impuls nepřinesl. Trhy víceméně hledají směr a to již několik týdnů.

Opět posilují ceny komodit a tak se daří energetickému sektoru. Ropa WTI je aktuálně na 84 dolarech, roste i cena plynu. V záporu se drží informační technologie. Těm nepomáhá další kolo protektivních opatření, které představil prezident Biden, když se dá očekávat čínská odvěta. Ta by mohla zasáhnout přední vývozce pokročilých technologií jako Micron (MU -2,57%).

Jednotlivé pohyby akcií v rámci indexu S&P 500 jsou spíše nevýrazné. Při pohledu mimo něj však vidíme zajímavá čísla. Například českým investorům známý slevový portál Groupon (GRPN +23,5 %) prudce poskočil vzhůru. Web včera reportoval slušná data, hlavní impuls k růstu však dodaly a zvyšované cílové ceny od analytiků a dle všech indicií i menší short-squeeze. Jako zajímavost uvedme, že na burzu se chystá vstoupit společnost Barca Media, která zastřešuje veškeré mediální obchodní záležitosti spojené s jedním z nejslavnějších fotbalových klubů planety FC Barcelona. Management klubu se tak snaží řešit špatnou finanční situaci.



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 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).