

15. srpna 2023

Očekávané události

Německo:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (srpen): očekávání trhu: -15,5, předchozí hodnota: -14,7
- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (srpen): očekávání trhu: -63,5, předchozí hodnota: -59,5

Eurozóna:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -12,2

USA:

- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (červenec): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 Index importních cen (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,2 %
- 14:30 Index importních cen (y-y) (červenec): očekávání trhu: -4,6 %, předchozí hodnota: -6,1 %
- 14:30 Index exportních cen (y-y) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -12,0 %
- 16:00 Podnikové zásoby (červen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 16:00 Index realitního trhu NAHB (srpen): očekávání trhu: 56, předchozí hodnota: 56
- 22:00 Čistý příliv kapitálu (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -\$167,6 mld.

Akciový výhled

Evropské akcie budou v úterý ráno otvírat dle indikací futures v mírně kladných úrovních kolem +0,3%. V zámoří jsme včera nakonec sledovali růstovou seanci, index SP500 uzavíral u denních maxim na 4490 bodech (+0,6%), když v úvodu uhájil metu 4450 bodů. Aktivita na trzích tento týden je však celkově velmi nízká, pohyby se dějí při podprůměrných objemech. Přes noc překvapila čínská PBOC, která nečekaně snížila roční úrokovou sazbu o 0,15%, v reakci na slabý vývoj ekonomické aktivity. Čínské akcie přesto růst nedokázaly (-0,2%). Z makrodat tento týden budeme sledovat zápisky se zasedání FEDu (středa) a koncem týdne inflační čísla v EU. Pražská burza prochází velmi poklidným prázdninovým vývojem. Index PX v pondělí uzavíral na červené nule u 1359 bodů. Výraznější aktivitu zřejmě nelze čekat ani dnes.

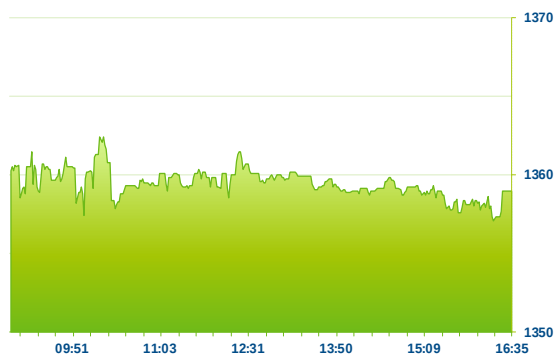
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15298,75	0,19
DJIA	35359	-0,03
S&P 500	4510	0,09
DAX	16001	0,32
Euro Stoxx 50	4361	0,46
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	32238,89	0,56
Shanghai Composite	3178,53	NULL
Hang Seng	18671,9	-0,54
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13788,33	NULL
S&P 500	4489,72	0,58
Dow Jones Ind. Avg.	35307,63	0,07
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0919	0,14
EUR/CZK	24,048	0,05
USD/CZK	22,02	-0,04
USD/JPY	145,58	0,03
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1907,8	-0,41
Ropa	82,3	0,46

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

Česká republika

Obchodování v novém obchodním týdnu probíhalo na pražské burze ve velmi poklidném prázdninovém tempu. Index PX rovněž končil bez velkých změn na červené nule u 1359 bodů. Po závěrečné aukci se na první místo v aktivitě prosadil ČEZ, jež registroval objem 75 mil. Kč. Akcie udržely ranní útok na metu 950 Kč a nakonec mírně přidaly na 956 Kč (+0,4%). Naopak banky měly slabší druhou polovinu dne, Komerční banka při denních maximech na 716 Kč uzavřely na 711 Kč (-0,6%). Akcie Erste se pohybovaly v mantinelu od 815 Kč k 809 Kč (-0,2%). Moneta proti tomu stagnovala na 87,50 Kč. Nejvyšší posun vzhůru zaznamenaly akcie Philip Morris ČR (+0,9%). V mírně kladném pásmu uzavřely také Kofola (+0,4%) a Colt CZ (+0,2%).

PX (předchozí den)



Německo

Dnešní seanci zakončila německá burza v pozitivním růstu. Největší pohyb směrem nahoru zaznamenaly akcie Covestro (+3,8 %). Abu Dhabi National Oil (Adnoc) je připraven navýšit neformální nabídku na převzetí Covestra na 11,6 mld. EUR (279 mld. CZK), uvedli lidé spojení s akvizicí pro Bloomberg.

Dále v růstu byly akcie SAP (+1,6 %) a Rheinmetall (+1,5 %). Opačným směrem se pohybovaly akcie Zalando (-1,7 %), Commerzbank (-1,5 %) a Fresenius (-1,1 %).

Evropský index STOXX 600 zakončil těsně pod hranicí nuly. Nejvíce se dařilo sektoru zbytné spotřeby (+0,40 %), informačních technologií (+0,35 %) a komunikačních služeb (+0,25 %). Naopak ztrácel sektor energetiky (-1,09 %), materiálů (-0,65 %) a nemovitostí (-0,45 %).

DAX (předchozí den)

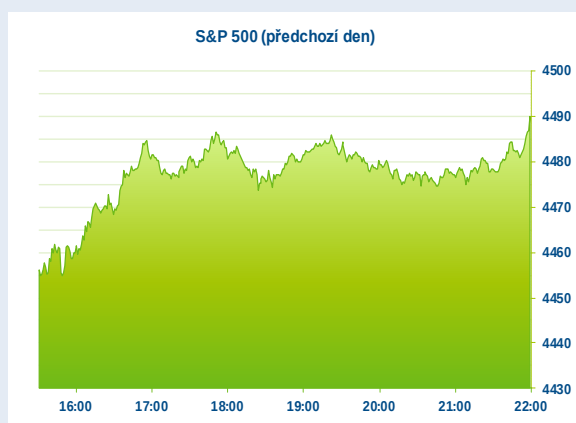


USA

V pondělní seanci americké indexy pohybují mírně v zeleném a index Dow Jones přidává 0,08% a širší index S&P 500 je v zeleném se ziskem 0,58%. Investoři jsou zatím opatrní a to poté co silnější než očekávané údaje o inflaci poslaly výnosy dlouhodobých státních dluhopisů do blízkosti 10 měsíčních maxim, což bylo směřováno na velké technologické akcie. Červencový index cen výrobců vzrostl meziročně o 0,3%, což je o něco více než odhad trhu 0,2%. V meziročním srovnání, tak inflace vzrostla o 0,8% a vzhledem k nedávnému růstu cen ropy se tak mohou u investorů zvyšovat obavy, že proces zastavování inflace se o něco zpozdí. Dolar na páru s eurem přidává 0,34% tj 1,0907 USD/EUR.

V centru zájmu investorů je také lehká ropa WTI, která s posilujícím dolarem ztrácí cca 0,9% a dostává se k úrovni 82,5 USD/barel. Ceny ropy v předchozím rostly a to po prognózách Mezinárodní agentury pro energii IEA ohledně utahování dodávek. Dnešní korekce WTI může souviset s problémy čínských developerů, kteří mají problémy se splácením svých závazků. Do nižších pater tak směřují akcie známého těžaře Occidentu Petroleum (OXY), které si odepisují cca 1,2% a také konkurenční akcie Marathonu Oil (MRO) s podobnou ztrátou cca 1,5% a také brazilské akcie Petrobrasu (PBR) se pohybují v červených se ztrátou cca 1% a také akcie britské BP (BP) klesají o cca 1,2%. Za zmínku stojí také akcie výrobce a dodavatele těžního zařízení Halliburtonu (HAL) se ztrátou cca 1% a cca 0,5% níž se pohybují akcie konkurenta Chevronu (CVX).

S posilujícím dolarem se nedaří žlutému kovu, který ztrácí cca 0,35% a zlato se tak dostává k technické úrovni 1 939 USD/Troy. uncie. Tato situace nehraje příznivě do karet akciím v sektoru těžby žlutého kovu a tak akcie největšího kanadského těžaře Barrick Gold (GOLD) se posunují níž o více než 1,5% a také akcie konkurenta Newmontu (NEM) si odepisují z tržního ocenění více než 1,9%. Za zmínku stojí také akcie známého těžaře Eldorado Gold (EGO), jež si odepisuje necelé 1,6%.



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 probíhajícím 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).