

17. srpna 2023

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (červen): očekávání trhu: 4,0 mld., předchozí hodnota: -0,9 mld.
- 11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,3 mld.

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (12. srpna): očekávání trhu: 240 tis., předchozí hodnota: 248 tis.
- 14:30 Pokračující žádosti o podporu v nezaměstnanosti (5. srpna): očekávání trhu: 1700 tis., předchozí hodnota: 1684 tis.
- 14:30 Index výrobní aktivity filadelfského Fedu (srpen): očekávání trhu: -10,0, předchozí hodnota: -13,5
- 16:00 Index předstihových ukazatelů (červenec): očekávání trhu: -0,4 %, předchozí hodnota: -0,7 %

Akciový výhled

Po propadu v USA (index SP500 -0,8 %) jsme v noci sledovali slabost také na asijských indexech. V poklesu pokračovala Čína, akcie v Hong Kongu jsou od lednového maxima -19% níže na prahu technického „medvědího“ trhu. Včerejší zápisky ze zasedání FEDu vyzněly v jestřábím tónu, centrální banka stále není spokojena s mírou inflace. Výnos na amerických dluhopisech se dostal nejvýše od loňského října, „10-tka“ se obchoduje u 4,30 %. Americké akcie jsou z technického pohledu nyní přeprodané, navíc u mety 4400 bodů je určitá technická podpora. Uvidíme tedy, zdali se pokles krátkodobě zastaví. Aktuálně se zámořské futures obchodují bez velkých změn. Evropské trhy by měly dle indikací futures otvírat s poklesy kolem -0,5 %. Zítra budou v Evropě sledována inflační data. Pražská burza ve středu mírně posílila, index PX přidal +0,3 % na 1361 bodů. Akcie ČEZu se snaží usadit nad úroveň 960 Kč (+0,1 %), úvodní slabost do blízkosti mety 800 Kč nahradila Erste růstem ve druhé části dne na 816 Kč (+0,7 %). Ani dnes se v Praze zřejmě nedočkáme výraznější aktivity.

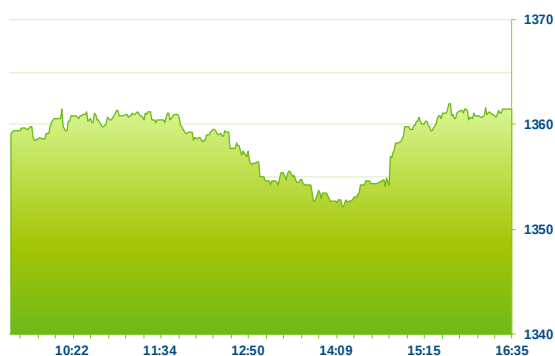
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	14928,5	-0,09
DJIA	34862	0,12
S&P 500	4419,5	-0,01
DAX	15708	-0,78
Euro Stoxx 50	4259	-0,88
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	31583,08	-0,58
Shanghai Composite	3139,23	-0,35
Hang Seng	18136,24	-1,05
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13474,63	NULL
S&P 500	4404,33	-0,76
Dow Jones Ind. Avg.	34765,74	-0,52
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0871	-0,03
EUR/CZK	24,118	0,27
USD/CZK	22,179	0,17
USD/JPY	146,37	0,01
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1893,8	-0,34
Ropa	78,84	-0,23

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

Česká republika

Obchodování na pražské burze dnes končí v kladných číslech, když index PX v závěru obchodních hodin připsal 0,34 %. Na hlavním trhu se dnes nejvíce dařilo akciím pojišťovny VIG (+2,49 %), a to po zveřejnění zlepšeného výhledu zisku EBIT za rok 2023. Akcie uzavřely při 597 Kč. Navzdory poklesu finančního sektoru v Evropě zakončily kladně akcie Erste (+0,74 %), dále pak Philip Morris (+0,7 %) nebo se symbolickým ziskem ČEZ (+0,1 %). V červených číslech končí Moneta (-0,81 %), Colt (-0,36 %) a Kofola (-2,93 %). Největší obchodní aktivita byla na akciích Cezu, a to při celkovém zobchodovaném objemu 117 mil. Kč.

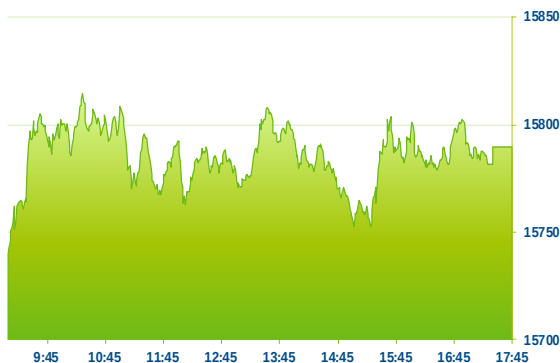
PX (předchozí den)



Německo

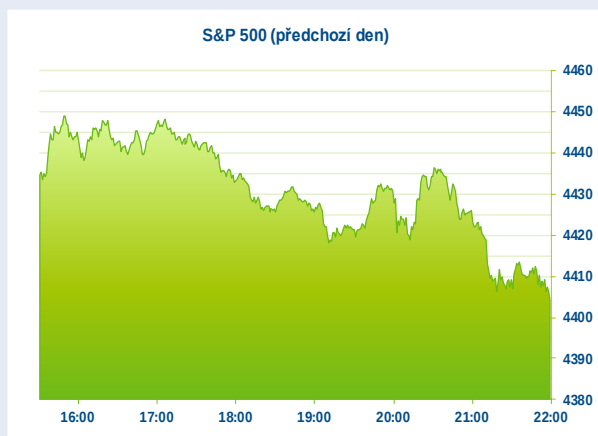
Nejvíce se dnes v indexu DAX dařilo akciím Adidas (+3 %), kterému bylo zlepšeno hodnocení od Bank of America z Neutral na Buy. Cílová cena byla zvýšena z 174 na 235 eur za akcii. Nejvíce dnes odepsali akcie Rheinmetallu, který odepsal 3,8 %. Index STOXX 600 dnes klesl o 0,13 %. Nejméně se dařilo sektoru komunikačních služeb a financí. Naopak se dařilo pouze sektoru zbytné spotřeby (+0,13 %) a informačních technologií (+0,12 %). Materiály a utility pak byly na kladné nule.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy ve střední seanci oslabily v čele s technologickým Nasdaqem (-1,15 %), širší index S&P500 odepsal 0,76 % a tradiční index Dow Jones 0,52 %. Indexy se po krátkém výletu do kladného teritoria v úvodu obchodního dne postupně posunuly níž a změnu tohoto trendu nezměnil ani zápis z posledního zasedání Fedu, který naznačil, že utahování tamní měnové politiky nemusí být u konce, když někteří centrální bankéři nadále vidí inflační rizika vychýlená směrem nahoru. Na tento výstup negativně reagovaly dluhopisy, u nichž jsme viděli posun tržních výnosů vzhůru napříč splatnostmi. Výnos 10letého vládního bondu se posunul na 4,27% ze včerejších 4,22 % a uzavřel na nejvyšší hodnotě od r. 2007! A právě technologie, resp. dynamické sektory jsou na pohyb sazeb nejcitlivější. V rámci S&P500 si nejhůře stály komunikační služby (-1,2 %) a reality (-1,2 %), zatímco defenzivní utility vykazaly solidní zisk (+0,5 %). Vedle dluhopisů se nedařilo ani drahým kovům, když zlato i stříbro oslabilo o 0,5 % na 1892 USD/oz, resp. 22,4 USD/oz. Energie také končily v záporných hodnotách. Ropa odepsala 2,2 % se závěrem na 79,2 USD/barel, plyn uzavřel slabší o 2,3 % na 2,6 USD/mmmbtu. V popředí na růstové straně se dnes držel po solidních výsledcích maloobchodní řetězec Target (TGT +2,9 %). Nejlépe si stála pojišťovna Progressive Corp (PGR +8,9 %) po zveřejnění vyšších meziročních růstů předepsaného pojistného v červenci. Nejhorší výkonnost naopak podal poskytovatel technických řešení poskytovatelům finančních služeb Jack Henry & Associates (JKHY -7 %), který svými kvartálními výsledky a výhledem investory zklamal.



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).