

18. srpna 2020

Očekávané události

USA:

- 14:30 Započatá výstavba (červenec): očekávání trhu: 1248 tis., předchozí hodnota: 1186 tis.
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (červenec): očekávání trhu: 1325 tis., předchozí hodnota: 1241 tis.

Akciový výhled

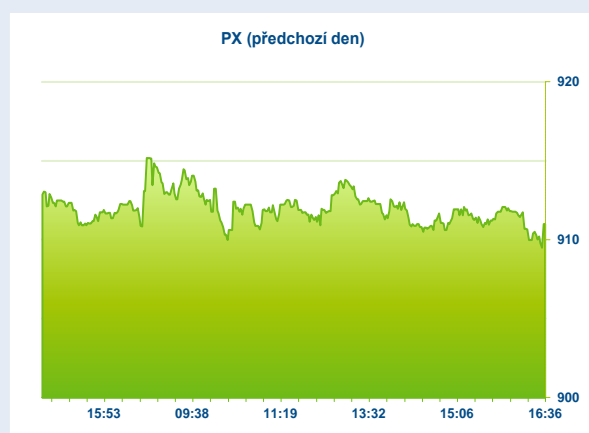
Wall Street včera na širším indexu SP500 přešlapovala u maxim (3382 bodů), ale převážně technologický index Nasdaq se vyšvihl na nová maxima (11 130 bodů, +1%). Investoři se tak vrátili k osvědčenému tématu nakupování technologických titulů. Nutno podotknout, že i v zámoří, se obchodovalo za velmi nízkých objemů. Asie podala přes noc smíšené výkony, když rostla Čína (+0,4%), ale Japonsko či Jižní Korea stagnovaly. Dnes budou výsledky za 2Q zveřejňovat Walmart a Home Depot. Evropa bude dle indikací futures v úterý otvírat s tendencí k mírnému poklesu. Zde můžeme několik dní sledovat konsolidaci ve velmi úzkém pásmu. Pražská burza včera zakončila opět s mírnou ztrátou (-0,2%), stalo se tak po 4. v řadě. Index PXTR se v závěru obchodoval na 1768 bodech. Na stávajících úrovních bychom další krátkodobý pokles indexu nečekali a mohl by se pokusit držet v úrovni 1770 bodů. Aktivita zřejmě znovu zůstane prázdninová.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	11285	-0,02			
DJIA	27715	-0,22			
S&P 500	3376,75	-0,09			
DAX	12880,5	-0,41			
Euro Stoxx 50	3291	-0,45			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	23051,08	-0,20	3,43	15,27	13,12
Shanghai Composite	3441,74	0,09	1,76	19,88	21,78
Hang Seng	25295,82	-0,20	3,98	6,51	-1,50
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11129,73	1,00	1,47	23,46	40,95
S&P 500	3381,99	0,27	0,64	18,10	17,08
Dow Jones Ind. Avg.	27844,91	-0,31	0,19	17,56	7,57
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1894	0,21	1,34	8,93	7,40
EUR/CZK	26,14	0,02	-1,30	-12,64	-5,58
USD/CZK	21,973	-0,07	-0,02	-4,85	1,36
USD/JPY	105,47	-0,49	-0,95	-2,05	-1,08
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	2001,9	0,74	3,42	14,68	33,27
Ropa	42,97	-0,46	2,53	34,32	-23,53

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

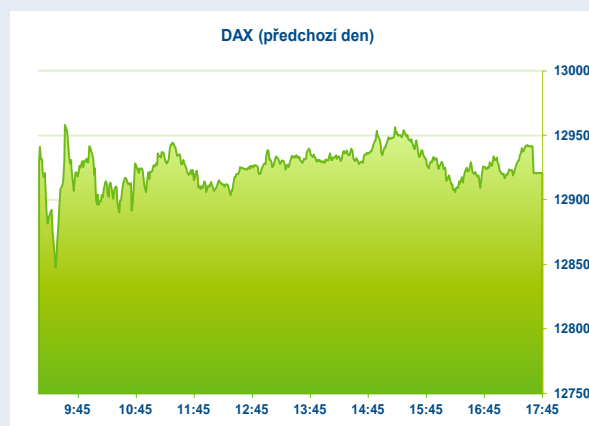
Česká republika

Pražská burza v úvodu týdne ztrácela, index PXTR uzavíral níže -0,2% na 1768 bodech. Index se tak „obchodoval“ v červených číslech po 4. v řadě. Aktivita však byla hodně prázdninová. Nejvyšší objem zaznamenala Erste, s pohybými necelými 30 mil Kč. Akcie Erste přitom oslabily -0,6% na 534 Kč. Lépe si tentokrát vedla Komerční banka, která v závěru posílila na 546 Kč (+1,1%). Třetí bankovní titul Moneta stagnovala u 55 Kč. Objem na ČEZu nepřekročil ani 10 mil. Kč, akcie zůstaly poblíž 476 Kč. V záporu se obchodoval Avast (-0,8%) na 162 Kč. Ale mírně ztrácely i tituly s menší tržní kapitalizací: Kofola (-1,3%), CETV (-0,9%) či Pegas (-0,9%).



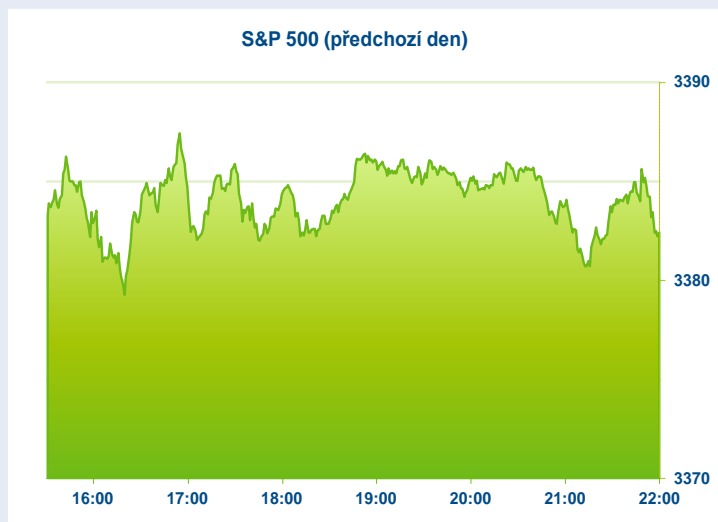
Německo

Index DAX si připsal 0,15 % na 12920,66 b. Index DAX kopíroval vývoj celoevropského trhu a vyjma ranního oscilování se většinu dne obchodoval v mírném plusu. Největší zisky si připsal polovodičový Infineon (IFX; +3,5 %). Dařilo se také výrobci plastů Covestro (1COV) po rozhovoru finančního ředitele Markuse Steilemanna pro Reuters. Podle jeho slov má společnost k lepším než očekávaným číslům za 3Q a očekává, že hrubý provozní zisk EBITDA dosáhne přibližně 350 mil. EUR. Analytici přitom na konci minulého týdne očekávali přibližně 268 mil. EUR. Naopak se nedařilo akciím Wirecard (WDI; -11 %), Continentalu (CON; -1,6 %) a Deutsche Bank (DBK; -1,3 %).



USA

Americké indexy jsou na nejlepší cestě vykročit do nového týdne pravou nohou. Široký index S&P 500 se po celý srpen váhavě, ale vytrvale sune k překonání historického maxima a je docela možné, že byť kosmeticky, tak přece se mu to podaří již dnes. I nadále jsou ve hře stále stejná témata. Koronavirus a zotavování, zároveň však přetrvávající hrozba. Vyhlížené ekonomické stimuly Trumpova kabinetu. Blížící se podzimní prezidentské volby. Obchodní vztahy s Čínou. Přes víkend byl na všech těchto polích relativní klid a tak se akcie nejspíše podívají vzhůru. Nejsilnějším sektorem je dnes zbytná spotřeba, dobře se vede zdravotní péči a vzpamatovává se i sektor IT. Výprodeje jsou ve finančním a energetickém sektoru. Bankám škodí výprodeje předního domu Wells Fargo (WFC -3,04%), když Warren Buffett odhalil, že prostřednictvím svého holding Berkshire Hathaway redukuje svou pozici v této instituci. Energetickému sektoru škodí rostoucí cena ropy (CL +1,8%), když v druhé polovině týdne zasedne OPEC a bude přehodnocovat kázeň v dodržování současných omezení těžby. Maloobchodnímu sektoru (sektoru zbytné spotřeby) prospívá dobrá forma společnosti L Brands, která ve středu reportuje výsledky a dnes se začaly významně zvedat analytické odhady tržeb, představující zajímavý signál pro ostatní. Lídr sektoru Amazon (AMZN +0,87%) roste a oznámil, že uvažuje o koupi podílu v IT společnosti Rackspace (RXT +12,83%), která se zabývá cloudovými službami. Velmi dobře se daří i akciím automobilky General Motors, kde se již delší dobu spekuluje o vyčlenění EV divize do samostatné entity. Dnes do ohně přilila i Deutsche Bank, která slovy svého analytika považuje spinoff za pravděpodobný a žádoucí a zařadil GM na "buy list". Jedním z dalších skokanů dne jsou akcie výrobce grafických karet NVIDIA, která před výsledky sbírá jedno zvýšené doporučení za druhým, očekávání jsou velká.



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 (SEC).