

10. srpna 2021

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 09:00 CPI (y-y) (červenec): očekávání trhu: 2,9 %, předchozí hodnota: 2,8 %
- 09:00 Index exportních cen (y-y) (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,0 %
- 09:00 Index importních cen (y-y) (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,5 %

Německo:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (srpen): očekávání trhu: 55,0, předchozí hodnota: 63,3
- 11:00 Průzkum ZEW - index současných podmínek (srpen): očekávání trhu: 31,0, předchozí hodnota: 21,9

Eurozóna:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (srpen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 61,2

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (červenec): očekávání trhu: 102,0, předchozí hodnota: 102,5
- 14:30 Produktivita mimo zemědělství (2Q - předběžný): očekávání trhu: 3,2 %, předchozí hodnota: 5,4 %
- 14:30 Jednotkové náklady na práci (2Q - předběžný): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: 1,7 %

Akciový výhled

Evropské akcie budou začínat úterní obchodování nepatrným poklesem dle indikací futures (-0,1%). V zámoří včera nakonec indexy nezaznamenaly výraznější pohyby a stagnovaly. Aktuálně futures nepatrně ztrácejí. Člen FEDu R. Bostic v pondělí vyjádřil názor, že silná data z trhu práce by mohla vést ke snížení stimulů v podobě snížených nákupů dluhopisů. Zítřejší inflační data CPI z USA tak budou bedlivě sledována. V Praze dnes reportoval výsledky hospodaření za 2Q ČEZ. Číslo zaostalo za průměrnými odhady trhu. Očištěný zisk dosáhl 2,9 mld. Kč při odhadu 3,2 mld. Kč, EBITDA 11,7 mld. Kč proti odhadům u 12 mld. Kč, současně společnost zúžila mantinel pro celoroční výhled EBITDA na 58-60 mld. Kč (z intervalu 57-60 mld. Kč). Akcie ČEZu se včera obchodovaly zpět na úrovních před rozhodným datem pro dividendu nad 630 Kč a po rychlém růstu by se mohlo spíše objevit vybírání zisků. Celkově dnes na domácím trhu čekáme klidnější obchodování, banky by se mohl konsolidovat po krátkodobém posílení.

Futures	Kurz	Změna				
Nasdaq 100	15116,25	-0,06				
DJIA	34968	-0,09				
S&P 500	4422,25	-0,08				
DAX	15736	-0,09				
Euro Stoxx 50	4175	-0,04				
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nikkei 225	27888,15	0,24	1,97	5,15	24,10	
Shanghai Composite	3510,33	0,45	0,88	2,22	4,19	
Hang Seng	26536,13	0,96	0,18	8,13	7,14	
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nasdaq Composite	14860,18	0,16	1,22	8,06	34,96	
S&P 500	4432,35	-0,09	1,03	4,72	32,26	
Dow Jones Ind. Avg.	35101,85	-0,30	0,76	0,93	27,95	
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
EUR/USD	1,1738	0,01	-1,01	3,34	0,03	
EUR/CZK	25,36	0,02	0,78	2,87	-3,16	
USD/CZK	21,601	0,02	-0,33	0,55	-3,10	
USD/JPY	110,37	0,08	1,23	1,63	4,18	
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Zlato	1735	0,65	-4,18	5,51	-14,42	
Ropa	67,27	1,46	-3,94	3,02	59,52	

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

Česká republika

Pražská burza navázala na úspěšný minulý týden a měřeno indexem PX posílila o dalších 0,37% na hodnotu 1 242. Tahounem růstu se stal Čez, který přidal 1,04% na 629 Kč. Elektrárenská emise těžší z pokračujícího nárůstu ceny el. energie, nicméně další vývoj kurzu může ovlivnit zítřejší výsledkový report. Dařilo se taktéž bankám s výhledem vyšších sazeb v ČR. Erste Bank se zvedla o 0,64% na 875 Kč, Moneta Money Bank posílila o 0,74% s oceněním blížím se k 89 Kč a Komerční banka vyrostla o 0,42% na 829 Kč. Naopak mírně zaostal Avast a to o -0,32% s kurzem nad 172 Kč a klesala rovněž pojišťovna Vig (277 Kč -0,58%).

PX (předchozí den)



Německo

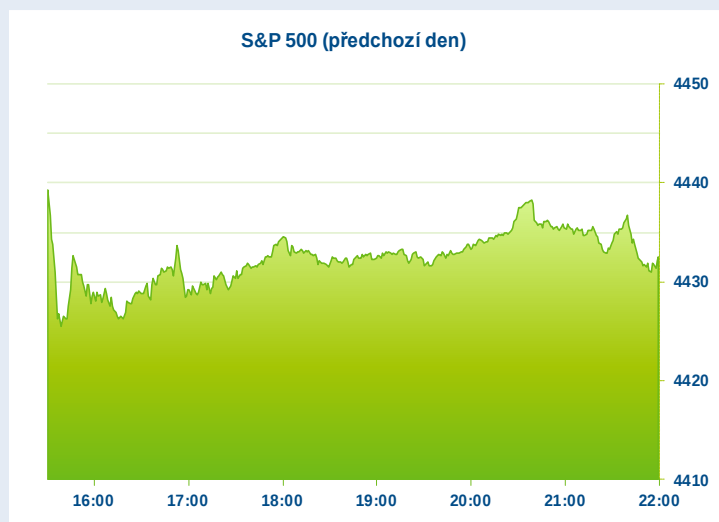
Evropský trh dnes tlačil vzhůru sektor zdravotní péče (+1,22 %), utilit (+0,73 %) a informační technologie (+0,4 %). Proti trhu se dnes naopak vyvíjely energie (-0,56 %), reality (-0,54 %) a průmysl (-0,49 %). Německý DAX začal obchodní seanci v kladném teritoriu, tam ovšem dlouho nevydržel a krátce po úvodu index sklouzl do záporných čísel, kde se držel až do uzavření trhů. Z hlediska podnikových zpráv dnes bylo obchodní sezení vesměs chudší, přesto vyšší pozornost z indexu německých reprezentantů přitáhla rozvozná společnost Delivery Hero (DHER), která oznámila plán nabytí 5,1% podílu ve společnosti Deliveroo Plc. za průměrnou tržní cenu 270 pencí. Výkonný ředitel Niklas Oestberg k investici uvedl, že akvizovaná společnost byla při vstupu na burzu prostřednictvím IPO přeprodána a pro Delivery Hero podhodnocená. Německo v souvislosti s následky povodní na území západního regionu shromáždí 30 mld. EUR na pomoc při úhradě rekonstrukcí. Následky a finanční vyčíslení má kancléřka Merkelová spolu se zastupiteli spolkových zemí projednat při zítřejší videokonferenci. Kabinet Merkelové již v minulém měsíci schválil balíček okamžité pomoci 400 mil. EUR. Koruna dnes oproti evropskému platidlu mírně zpevňuje o 0,16 % na 25,37 EURCZK.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akcie se dnes obchodovaly bez výrazného směru. Investoři zvažovali obavy týkající se rychle rozšiřující se nové varianty koronaviru zvaném Delta. Negativní sentiment se dnes výrazně projevil na cenně ropy, která klesala společně s dalšími komoditami. Cena ropy se tak propadla na svá třítydenní minima k hranici 70 USD za 1 barel ropy Brent. Česká koruna se dnes obchodovala též bez výrazných pohybů jak vůči euru, kde posílila o zanedbatelných 0,09 % na hodnotu 25,36 EURCZK, tak vůči americkému dolaru, kde naopak oslabila o 0,18 % na hodnotu 21,6 USDCZK. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí značného posílení ceny akcií společnosti Moderna (MRNA; +17 %). Cena akcií MRNA se skokově dostala na své nové historické maximum poté, co reportér CNBC Stephen Weiss vyzdvihl výhody vakcíny proti koronaviru, které má Moderna vůči ostatním farmaceutickým společnostem. Své tvrzení Weiss opřel o analýzu špičkového amerického experta na infekční choroby Anthonyho Fauci.



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 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).