

13. srpna 2021

Očekávané události**Česká republika:**

- 10:00 Běžný účet platební bilance (červen): očekávání trhu: -3,85 mld., předchozí hodnota: 7,21 mld.

Eurozóna:

- 11:00 Obchodní bilance (sezónně očištěno (červen): očekávání trhu: 10,8 mld., předchozí hodnota: 9,4 mld.
- 11:00 Obchodní bilance (bez sezónního očištění) (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 7,5 mld.

USA:

- 14:30 Index importních cen (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 14:30 Index importních cen (y-y) (červenec): očekávání trhu: 10,5 %, předchozí hodnota: 11,2 %
- 14:30 Index exportních cen (y-y) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 16,8 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (srpen - předběžný): očekávání trhu: 81,2, předchozí hodnota: 81,2

Aktiový výhled

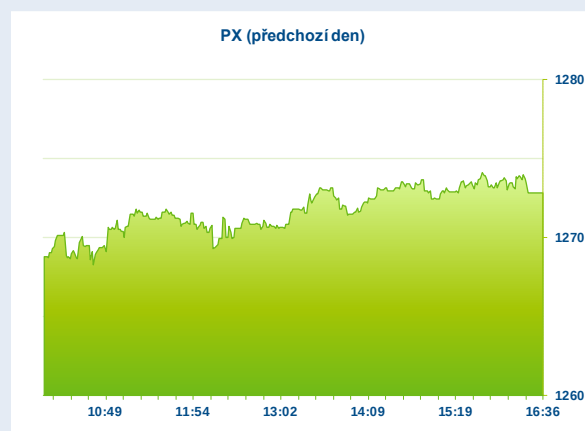
V pátek ráno to vypadá na klidnější otevření na akciových trzích. Futures indikují minimální změny jak pro evropské, tak pro zámořské indexy. Wall Street včera nakonec opět rostla, index SP00 přidal +0,3% na nová maxima (4460 bodů). Větší než očekávaný růst červencového PPI způsobil nervozitu jen krátce po otevření (denní minima 4435 bodů u zmíněného indexu). Asii se přes noc příliš nedařilo, indexy spíše ztrácely (Japonsko -0,14%, Čína -0,6%). Zde sentiment ovlivňují zprávy o rozšiřující se variantě delta a regulacích v Číně. V Praze dnes reportovala výsledky za 2Q společnost O2. Mírný růst výnosů dosáhl 10,022 mld. Kč, EBITDA 3,436 mld. Kč a čistý zisk 1,691 mld. Kč. Čísla jsou v souladu s odhady trhu, nicméně akcie jen čekají na schválení „odkupové“ ceny ze strany PPF (264 Kč). Dnes není v Praze žádná akviziční zpráva, vývoj na většině titulů tak bude klidnější.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15077,5	-0,01			
DJIA	35412	0,03			
S&P 500	4454,5	0,00			
DAX	15927	-0,06			
Euro Stoxx 50	4220,5	-0,07			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27977,15	-0,14	1,56	-0,47	22,64
Shanghai Composite	3514,99	-0,28	1,68	1,79	6,19
Hang Seng	26265,59	-0,95	1,19	-6,07	5,05
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14816,26	0,35	-0,53	13,69	34,54
S&P 500	4460,83	0,30	0,72	9,79	31,96
Dow Jones Ind. Avg.	35499,85	0,04	1,24	5,69	26,89
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1737	0,09	-0,20	-3,32	-0,63
EUR/CZK	25,369	0,00	0,24	3,20	-2,15
USD/CZK	21,62	-0,09	-0,09	-0,28	-2,86
USD/JPY	110,36	-0,02	0,10	0,93	3,22
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1756	0,38	-0,24	-4,47	-10,38
Ropa	68,23	-0,97	0,19	4,39	60,47

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

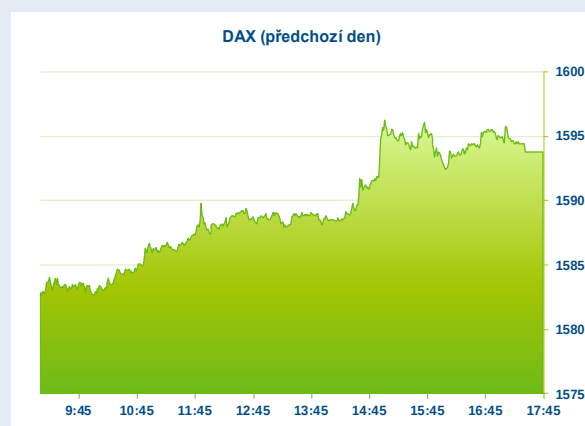
Česká republika

To se jen tak nevidí, růst +40% za jediný den byl dnes k vidění na pražské burze u akcií Stock Spirits, které poskočily na 114 Kč. Důvodem byla informace o chystaném nákupu ze strany fondu CVS. Se zmíněnými akciemi se rovněž nejvíce obchodovalo, když na burze proteklo 140 mil. Kč. Na dalších titulech byla aktivita slabší. Komerční banka jen těsně zaostala za 100 mil. Kč, kurz se lehce odpoutal od 830 Kč (+0,5%), při denních maximech na 840 Kč. Kladné úrovně si udržela také Erste (+0,4%), jež se přiblížila k 900 Kč. Naopak mírnou ztrátu zaznamenala Moneta (-0,7%) na 88,10 Kč. Z finančního sektoru se tentokrát nejvíce dařilo pojišťovně VIG (+2%). Mírné zisky si připsal Avast (+0,8%), akcie ČEZ se obchodovaly na 628 Kč (+0,3%). Celkově index PXTR přidal +1,6% na 2564 bodů.



Německo

Německý index DAX 30 se dnes zpočátku pohyboval okolo uzavíracích hodnot z předchozího dne, následně však zahájil růst, který udržel až do odpoledne a uzavírá o 0,7 % silnější. Celoevropský index STOXX 600 se po záporném otevření dostal také do zelených čísel, připsal však jen 0,12 %. Ze sektorového hlediska všechny předčily komunikační služby (+0,7 %), na čemž má největší podíl Deutsche Telekom (+2,9 %). Největší evropský poskytovatel telekomunikačních služeb dnes zveřejnil nejen pozitivní výsledky za druhý kvartál, ale i zesílený výhled. Ve 2Q sice zaznamenal mírné meziroční poklesy, avšak většinu položek reportoval nad veškerá analytická očekávání. Na úrovni očištěného zisku EBITDA dosáhl 9,42 mld. EUR a překonal neoptimističtější odhad ze všech oslovených analytiků ve výši 9,20 mld. EUR. Nad veškerá očekávání reportoval také výnosy ve výši 26,59 mld. EUR. Volný peněžní tok po pronájmech vyrostl o 14 % v porovnání s 2Q v minulém roce na 2,77 mld. EUR. Čistý dluh ke konci kvartálu dosáhl 127,93 mld. EUR. Co se týká výhledu na zbytek roku, společnost očekává očištěný EBITDA nad 37,2 mld. EUR, přičemž i původní odhad nad 37 mld. EUR pohodlně stačil k pokoření průměrných odhadů analytiků ve výši 36,66 mld. EUR. Výhled volného hotovostního toku po pronájmech ponechává na původním odhadu nad 8 mld. EUR. Mezi další akcie, které během čtvrtletního obchodování rostly nejvíce, se zařadil např. Merck (+1,9 %) či SAP (+1,7 %). Největší ztrátu z celého indexu zaznamenala rozvozná služba Delivery Hero (-7,6 %), která dnes zveřejnila silné meziroční nárůsty za 2Q, investory nicméně nepotěšila nepřilíhivým pozitivním výhledem marží po zbytek roku. Nedařilo se ani společnosti Henkel (-1,6 %), která reportovala tržby za 2Q pod očekávání. Korekce se týkala také výhledu EBIT marže, kde společnost snížila původně očekávané rozpětí.



USA

Dnes se obchoduje ve velmi úzkém koridoru a široký index S&P 500 osiluje kolem otevíracích hodnot, aktuálně je v mírném plusu s aspirací na vylepšení včerejších maxim. Dnešní zprávy z trhu práce dopadly dle očekávání a neměly tak na sentiment žádný výraznější efekt. V kladných hodnotách index drží především akcie ze sektoru zdravotní péče a po třídních poklesech rostou i informační technologie. Na opačné straně vidíme sektor energetiky a základních materiálů. Jistý výprodej se dostavil do sektoru výrobců čipů a pamětí, když analytik z Morgan Stanley snížil cílovou cenu u společnosti Micron. Kvůli tomu se na chvostu žebříčku drží i ostatní společnosti z oboru. Technologickému sektoru vládne růst Applu, který připisuje 1,78%. Slušně roste i Tesla (TSLA +1,68%).

S&P 500 (předchozí den)



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 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).