

18. srpna 2021

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Stavební výroba (m-m) (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,9 %
- 11:00 Stavební výroba (y-y) (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 13,6 %
- 11:00 CPI (y-y) (červenec - konečný): očekávání trhu: 2,2 %, předchozí hodnota: 1,9 %
- 11:00 CPI jádrový (y-y) (červenec - konečný): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 11:00 CPI (m-m) (červenec - konečný): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: -0,1 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (13. srpna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,8 %
- 14:30 Započatá výstavba (červenec): očekávání trhu: 1600 tis., předchozí hodnota: 1643 tis.
- 14:30 Počet nově vydaných stavebních povolení (červenec): očekávání trhu: 1610 tis., předchozí hodnota: 1598 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (13. srpna): očekávání trhu: -1450 tis., předchozí hodnota: -448 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (13. srpna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -325 tis.
- 16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (13. srpna): očekávání trhu: -2000 tis., předchozí hodnota: -1401 tis.
- 16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (13. srpna): očekávání trhu: 200 tis., předchozí hodnota: 1767 tis.

Akciový výhled

Evropské akcie budou ve středu ráno otvírat mírným růstem +0,2% dle indikací futures. Asii se přes noc podařilo přerušit sérii 4 poklesů v řadě. Japonský trh přidal +0,6% a podobný růst zaznamenala také Čína. V zámoří jsme včera byli svědky volatilní seance, index SP500 při denních minimech u 4420 bodů nakonec uzavíral s největší ztrátou za poslední měsíc na 4448 bodech (-0,7%). Šéf Fedu Powell toho včera při projevu příliš neřekl, investoři dnes večer budou hledat vodítko při zveřejnění zápisů FEDu. Výsledky za 2Q reportovala pojišťovna VIG, zisk před zdaněním dosáhl 123,4 mil. Euro, hrubé předepsané pojistné vzrostlo na 2,67 mld. Euro. Společnost potvrdila výhled ročního zisku před zdaněním 450-500 mil. Euro. Akcím VIG se podařilo v min. dnech odpoutat od mety 600 Kč a i přes včerejší pokles (-0,8%) se obchodují u 630 Kč. Pražské burze se tento týden zatím podařilo jít svou vlastní cestou, i přes zhoršený zahraniční sentiment posilovala. Index PXTR včera přidal +0,7% především díky akciím ČEZ (+2,4%). Titul včera dokonce dokázal překonat letošní maxima před dividendou u 645 Kč a akcie ČEZu uzavíraly na 653,50 Kč. Naopak vybírání zisků dále provázelo Erste (-1,4%). V samotném závěru se od úrovně 830 Kč podařilo růst akciím KB, jež posílila na 847 Kč. Při jinak celkově klidnějším vývoji, dnes čekáme, že pozornost zůstane soustředěna na ČEZ. Jeho akcie by mohly projít určitou konsolidací.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15010	0,08
DJIA	35255	-0,01
S&P 500	4445,75	0,05
DAX	15919	0,08
Euro Stoxx 50	4194,5	0,04

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27585,91	0,59	-1,66	-1,44	18,74
Shanghai Composite	3476,51	0,86	-2,35	-2,01	0,24
Hang Seng	25883,57	0,53	-3,23	-8,68	1,57

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14656,18	-0,93	-0,89	9,55	31,69
S&P 500	4448,08	-0,71	0,26	6,84	31,52
Dow Jones Ind. Avg.	35343,28	-0,79	0,22	2,96	26,93

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,172	0,10	-0,14	-3,71	-1,75
EUR/CZK	25,423	-0,04	0,32	3,60	-0,81
USD/CZK	21,69	-0,20	0,21	-0,21	-2,57
USD/JPY	109,59	0,02	-0,74	0,34	3,95

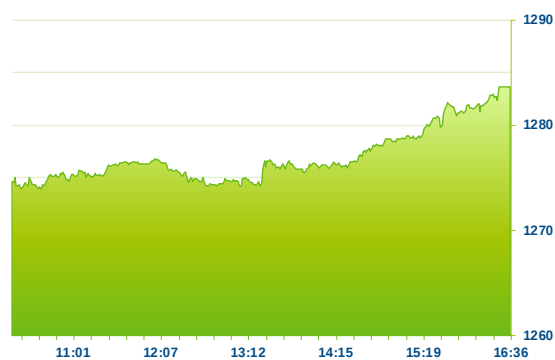
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1789,4	0,22	2,20	-4,90	-10,60
Ropa	66,71	0,56	-3,35	5,30	54,71

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

Česká republika

Pražská burza šla dnes částečně proti globálnímu sentimentu a dokázala posílit. Po poklesech v Asii se většina evropských indexů držela v záporu, ústup z historických maxim byl patrný i na otevření US trhů a za této situace dokázal index PX posílit o 0,66 %. Hlavní zásluhu na pozitivní výkonnosti mají akcie ČEZu, které posílily o 2,43 %. Zvýšená poptávka po titulu z posledních dní pokračovala i dnes a kurz se dostal nad hranici 650 Kč, kde byl naposledy v roce 2015. Zobchodovaný objem u titulu dosáhl 280 mil. Kč, celkově se na burze zobchodovalo necelých 700 mil. Kč. Protiváhu ČEZu tvořily akcie Erste Group, které oslabily o 1,4 % na 874 Kč. Po silném růstu se hranice 35 EUR u titulu ukázala jako rezistentní a dochází k vybírání krátkodobých zisků. Obdobný vývoj byl patrný i v rámci evropského bankovního sektoru, který z lokálních maxim oslaboval. Před zítřejšími výsledky slabovala rovněž pojišťovna VIG (-0,79 %). Zájem o korunová aktiva potvrzoval vývoj na dalších dvou bankovních titulech, kde byl vývoj obrácený než u evropských bank. Komerční banka (+1,56 %) se posunula na 847 Kč, Moneta (+2 %) se přiblížila na dohled hranici 90 Kč. Na růst kurzu z posledních dní navázal Philip Morris (+0,92 %), který se již posunul na 15380 Kč. Přes hranici 430 Kč se vrátily akcie České zbrojovky.

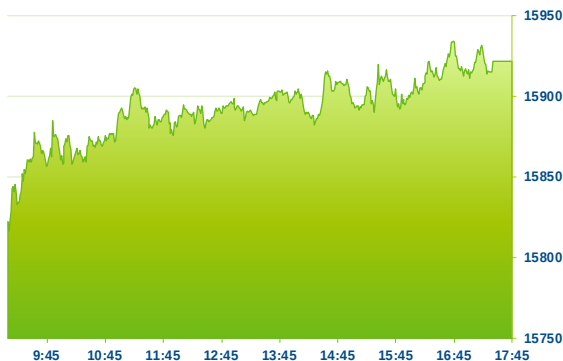
PX (předchozí den)



Německo

Na evropském trhu se dnes nejvíce dařilo sektoru zdravotní péče (+1,03 %), energie (+0,95 %), spotřebního zboží (+0,61 %) a komunikace (+0,28 %). Největší pokles provází sektor realit (-0,75 %). Deutsche Post (DPW +1,13 %) souhlasila s akvizicí německé logistické společnosti Hillebrand za 1,5 mld. EUR. Dle vyjádření společnosti akvizice posune Deutsche Post na trhu oceánské přepravy. Ratingová agentura Fitch zvýšila společnost Deutsche Telekom (DTE +0,62 %) hodnocení na BBB+ se zachováním stabilního výhledu.

DAX (předchozí den)



USA

Americké trhy dnes přerušují růstovou serii a to dokonce v podobě výprodejů a největšího jednodenního poklesu za poslední měsíc. Na vině jsou především dva faktory. Zaprvé byly krátce po openu hlavní fáze oznámeny červencové maloobchodní tržby s horším než očekávaným výsledkem. Což mírně nahloďává optimismus z vývoje americké ekonomiky. Druhou příčinou byl globální výprodej čínských technologických akcií z důvodu zvýšených obav z regulace tamních internetových firem. Na slabé maloobchodní tržby reagují nejsilnější tituly v sektoru zbytné spotřeby jako například Amazon (AMZN -1,65%) nebo Tesla (TSLA -4,12%).

Mírně kontra jede v sektoru Walmart (WMT +0,01%), který reportoval dobré výsledky. Cena ropy poklesla o více než procento k 66 dolarům a nevede se tak ani sektoru základních materiálů. Mírně v plusu se drží pouze defenzivní sektor zdravotní péče. Výprodej čínských technologických gigantů vede Alibaba (BABA -4,76%), silně klesá Tencent (TCEHY -3,86%) nebo Baidu (BIDU -2,82%). Herní platforma pro mladé Roblox (RBLX -0,92%) reportovala horší než očekávané výsledky, avšak po úvodním výprodeji, kdy klesala o 10% již umazala většinu ztrát.

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 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).