

23. srpna 2021

Očekávané události

Německo:

- 09:30 Index nákupních manažerů Markit/BME (srpen - předběžný): očekávání trhu: 65,0, předchozí hodnota: 65,9
- 09:30 Index nákupních manažerů ve službách Markit (srpen - předběžný): očekávání trhu: 61,0, předchozí hodnota: 61,8
- 09:30 Složený index nákupních manažerů Markit/BME (srpen - předběžný): očekávání trhu: 62,0, předchozí hodnota: 62,4

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů Markit (srpen - předběžný): očekávání trhu: 62,0, předchozí hodnota: 62,8
- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (srpen - předběžný): očekávání trhu: 59,5, předchozí hodnota: 59,8
- 10:00 Složený index nákupních manažerů Markit (srpen - předběžný): očekávání trhu: 59,6, předchozí hodnota: 60,2
- 16:00 Spotřebitelská důvěra (srpen - první, předběžný): očekávání trhu: -4,9, předchozí hodnota: -4,4

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,09
- 15:45 Index nákupních manažerů Markit (srpen - předběžný): očekávání trhu: 62,5, předchozí hodnota: 63,4
- 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (srpen - předběžný): očekávání trhu: 59,0, předchozí hodnota: 59,9
- 15:45 Složený index nákupních manažerů Markit (srpen - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 59,9
- 16:00 Prodeje existujících domů (červenec): očekávání trhu: 5,83 mil., předchozí hodnota: 5,86 mil.
- 16:00 Prodeje existujících domů (m-m) (červenec): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: 1,4 %

Akciový výhled

Evropské indexy budou otvírat v pondělí ráno dle indikací futures růstem kolem +0,8%. Sledovaná Asie přes noc tentokrát posílila, index MSCI Asia-Pacific přidal nejvíce za poslední měsíc, v čele s Japonskem +1,8%, rostla Čína (+1,3%) a také její technologické akcie. Wall Street zakončila růstové již v pátek, index SP500 poskočil +0,8% na 4442 bodů a umazal tak podstatnou část poklesu z úterý a středy. Aktuálně zámořské futures přidávají +0,3% a vrací se tak na dohled předchozím maximům. Zdali se jim podaří vytvořit maxima nová nebo naopak indexy vytvoří nějakou formu dvojitého vrcholu bude možná záležet na „výstupech“ z Jackson Hole, kde ve čtvrtek začne pravidelné setkání centrálních bankéřů. Výnosy americké 10tky nyní lehce posilují na 1,26% od minim z min. týdne u cca 1,23%. Pražská burza uzavřela předchozí týden prakticky tam, kde ho začala, index PXTR se v pátek obchodoval na 2568 bodech. Od středních maxim na 2600 bodech mu „dopomohl“ zhoršený zahraniční sentiment. Z bank působila stabilnější Komerční banka, která se obchoduje nedaleko 830 Kč, se snahou k většímu vybírání zisků s blížící se metou 850 Kč. Erste naopak od svého letošního maxima na 900 Kč oslabila k úrovni 850 Kč, kde se dá čekat první úroveň technické podpory. Volatilnější dny předvedl také ČEZ, od více letých maxim poblíž 670 Kč, titul ke konci týdne oslabil na 650 Kč, kde byl vidět první vážnější zájem kupců. Celkově bychom dnes čekali mna pražské burze klidnější vývoj, se snahou o mírný růst.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	15136,5	0,33
DJIA	35186	0,37
S&P 500	4451	0,32
DAX	15914	0,81
Euro Stoxx 50	4174,5	0,81

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27494,24	1,78	-3,45	-3,86	18,06
Shanghai Composite	3477,91	1,48	-2,53	-2,27	1,89
Hang Seng	25142,31	1,18	-5,84	12,66	0,24

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	14714,66	1,19	-0,73	8,71	30,62
S&P 500	4441,67	0,81	-0,59	6,79	31,20
Dow Jones Ind. Avg.	35120,08	0,65	-1,11	3,04	26,61

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1707	0,09	-0,59	-4,16	-0,68
EUR/CZK	25,529	-0,08	0,97	4,85	-1,57
USD/CZK	21,793	-0,16	0,45	0,54	-2,17
USD/JPY	109,94	0,13	0,65	1,10	3,75

Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1785,2	0,21	-0,11	-5,27	-7,44
Ropa	62,98	1,84	-6,07	-4,26	46,70

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

Česká republika

Pražská burza se po včerejším poklesu stabilizovala, index PX končil s minimální změnou o 0,02 % na 1274,40 bodech. Po čtvrtěčném poklesu byla obdobná situace k vidění i v Evropě, kde se indexy krátce před koncem obchodního dne drží s mírnými zisky. Lepší výkonnosti domácího trhu bránil především vývoj na Erste Group, když zde kurz jako jediný z hlavních titulů nadále oslaboval. Erste Group je tradičně více volatilní a obchoduje se často v rámci nastoleného trendu. Kurz dnes oslabil o 1,73 % a dostal se na 581 Kč. U Erste Group byl dnes nejvýraznější objem obchodů a překonal i tradičně nejlikvidnější ČEZ. Většina titulů byla na denních minimech během dopoledne a následně kurz postupně rostl. ČEZ ztrácel přes 1 % a obchodoval se pod 647 Kč, aby následně končil se ziskem o 0,23 % na 655,50 Kč. Komerční banka si připsala růst o 0,24 %, prakticky beze změny končila Moneta na 86,60 Kč. Akcie České zbrojovky posílily o necelé 1 % na 436 Kč. Kofola včera posilovala proti trhu, dnes byl při nadále nízkém objemu k vidění mírný pokles o 0,34 % na 293 Kč.

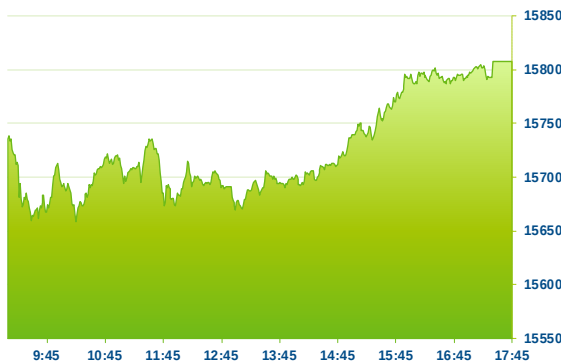
PX (předchozí den)



Německo

Index DAX v průběhu obchodní seance pokračoval ve čtvrtěčném propadu, odpoledne však ztrátu dohnal a uzavřel v zisku o 0,27 % na 15808,04 b. Celoevropský index STOXX 600 také v průběhu dne ztrácel a v odpoledních hodinách rovněž posílil do kladných čísel. Uzavřel tak s růstem o 0,30 % na 468,62 b. Ke konci obchodování v evropském prostoru vykazovaly růst všechny sektory. Největší zisk si připsaly společnosti z oblasti IT (+1,02 %) po oznámení Infineonu o navýšení cen čipů (viz níže). Více rostly také utility (+0,78 %), komunikační služby (+0,69 %) a sektor nemovitostí (+0,51 %). Výrobce čipů Infineon Technologies (IFX; +2,4 %) - v závěru největší růst z indexu DAX navýšil ceny a již v současnosti je navýšil v odpovědi na rostoucí náklady výroby, uvedl pro Wirtschaftswoche CEO společnosti Reinhard Ploss. Dle jeho názoru dosud nízké ceny přispěly ke světovému nedostatku čipů, jelikož výrobci nebyli nijak motivováni k navýšování kapacity. Konkrétní informace ohledně navýšování cen čipů Ploss neposkytl. Odhaduje, že nedostatek čipů bude trvat do roku 2022. Volkswagen (VOW3; -1,2 %) oznámil, že z důvodu nedostatku čipů omezí provoz ve své největší továrně ve Wolfsburgu. Po letní přestávce tak provoz v továrně započne pouze v jednosměnném provozu od pondělí do pátku. Společnost dále informovala, že značka Audi, která spadá pod skupinu Volkswagen a nejvíce jí přispívá na zisk, prodlouží o dva týdny letní přestávku ve dvou německých továrnách. Důvodem je výše zmíněný globální nedostatek čipů. Z indexu DAX dále více rostly společnosti RWE (RWE; +2,0 %), Merck (MRK; +1,6 %), Deutsche Telekom (DTE; +1,3 %) a Munich Re (MUV2; +0,8 %). V závěru vykazovala největší ztrátu společnost Covestro (ICOV; -1,4 %). Kromě výše zmíněných automobilky Volkswagen dále ztrácely BASF (BAS; -1,2 %), MTU Aero Engines (MTX; -1,1 %) a Siemens Energy (ENR; -1,1 %).

DAX (předchozí den)



USA

V páteční seanci se americké akciové indexy pohybují v růstovém směru a index Dow Jones si připisuje zisk 0,64% a širší index S&P 500 je na tom ještě lépe a přidává 0,81%. Ministerstvo práce dnes reportovalo pokles nových žádostí o dávky v nezaměstnanosti za minulý týden na 17 měsíční minimum a také zotavení na pracovním trhu žene postupně FED k ukončení bezprecedentních stimulů, které katapultovaly akcie na rekordní maxima. I přes růst indexů na závěr týdne jsou investoři opatrní a jejich zájem se nyní upírá na každoroční konferenci FEDu v Jackson Hole ve Wyomingu, kde má předseda FEDu Jerome Powell přednést projev, ve kterém naznačí další kroky centrální banky. Určitou dobrou zprávou je i to, že Čína oddálila volbu o navrhovaném anti-sankčním zákonu v Hongkongu, který by dal vládě širší moc zabavit aktiva entit, které americká sankční opatření uplatnily. Dolar na páru s eurem dnes mírně ztrácí -0,05% tj. 1,1678 USD/EUR, ale stále se pohybuje proti euru ponechává své předchozí zisky. Silný dolar tlačí ceny černého zlata do nižších pater a po předchozím propadu lehké ropy WTI o -2,5% ropa WTI pokračuje i dnes ve ztrátách a dostává se k úrovni 62,3 USD/barel a ztrácí cca 2,3%. Tato situace nehraje do not akciím těžbařských společností a tak akcie známého těžaře Occidental Petroleum (OXY), klesají o cca 1%, ale naopak konkurenční Apa Corp (APA) se dostal z červených a přidává cca 0,1%. Po předchozím poklesu podporu našly akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu a její akcie se pohybují výš silnější o cca 2%. Po předchozím propadu svou podporu nalezl žlutý kov, který dnes přidává více než 0,1% a dostává se k technické úrovni 1 782 USD/Troy. uncí. Tato situace nahrává akciím v těžebním sektoru zlata a tak akcie největší kanadské společnosti Barrick Gold Corp. (GOLD) přidávají na své tržní ceně 0,5 a také konkurenční akcie společnosti Newmont Corp. (NEM) ze začátku rostly o 1%, ale nakonec oslabily o cca 0,5%. Podobně jsou na tom akcie těžaře Eldorado Gold Corp. (EGO), které se pohybovaly výš na své tržní ceně o necelé 1,5%, ale také zisk neudržely a oslabily o 0,1%. Za zmínku dnes stojí akcie Foot Locker (FL). Foot Locker reportoval výsledky nad očekáváními analytiků a zhodnotil svůj výkon velmi pozitivně. Srovnatelné tržby v obchodech vzrostly o 6,9 % a celkové tržby stouply o 9,5 % na 2,275 mld. USD ve 2Q 2021. V minulém roce činily tržby 2,08 mld. USD. Očištěný zisk na akcii EPS byl 2,21 USD/akcii proti odhadu trhu 1,01 USD/akcii. Tržby společnosti vzrostly na 2,28 mld. USD proti odhadu analytiků 2,09 mld. USD. e 2Q společnost utratila 8 mil. USD k odkupu 125 000 akcií pak navrátila 29 mil. USD akcionářům skrze program zpětného odkupu akcií a dividend. Dále Foot Locker investoval 36 mil. USD do prodejen, digitálního rozhraní, zásobování a další infrastruktury. Díky dobrým číslům se akcie Foot Locker (FL) těší zájmu investorů a její akcie rostou o silných více než 7%. Za pozornost stojí také kalifornský výrobce polovodičů Applied Materials (AMAT), jež reportoval výsledky za 3Q 2021. Odhady analytiků byly překonány a společnost zaznamenala velký růst v segmentech: Semiconductor Systems a Applied Global Services. Dále společnost podala velmi pozitivní výhled na poslední kvartál, který je výrazně vyšší než odhady analytiků. Čistý zisk společnost zvedla na 2,02 mld. USD. Společnost reportovala rekordní kvartální tržby a zisk. Tržby vzrostly oproti loňskému roku o 41 % na 6,2 mld. USD. Milníky zaznamenal výrobce polovodičů i ve volném peněžním toku a počtu prodeji. I přes globální nedostatek čipů zveřejnila společnost silný výhled na 4Q 2021. Výrobce polovodičů očekává tržby ve výši 6,3 mld. USD, nicméně oslovení analytici agenturou Bloomberg očekávají poněkud nižší odhad. I přes tyto dobré zprávy akcie Applied Materials (AMAT) ztrácí na své tržní hodnotě více než 1,5%.

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 v středoevropském čase (SEČ).