

25. srpna 2021

Očekávané události

Německo:

- 10:00 Index IFO očekávání (srpen): očekávání trhu: 100,0, předchozí hodnota: 101,2
- 10:00 Index IFO hodnocení současných podmínek (srpen): očekávání trhu: 100,8, předchozí hodnota: 100,4
- 10:00 Index IFO podnikatelského klimatu (srpen): očekávání trhu: 100,4, předchozí hodnota: 100,8

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (20. srpna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -3,9 %
- 14:30 Objednávky zboží dlouhodobé spotřeby (červenec - předběžný): očekávání trhu: -0,3 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 14:30 Zakázky na kapitálové statky bez zbraní a letadel (červenec - předběžný): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (20. srpna): očekávání trhu: -2000 tis., předchozí hodnota: -3233 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (20. srpna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -980 tis.
- 16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (20. srpna): očekávání trhu: -1500 tis., předchozí hodnota: 696 tis.
- 16:30 Změna zásob destilátů podle EIA (20. srpna): očekávání trhu: -1000 tis., předchozí hodnota: -2697 tis.

Akciový výhled

Zámořské i evropské futures se ve středu ráno pohybují nedaleko nuly. Přes noc byl stabilní obraz obchodování patrný také v Asii. Sledovaný čínský technologický index Hang Seng Tech tentokrát po výraznější růst neudržel a pohyboval se kolem +0,7%. Zdá se, že nyní lze další výraznější pohyb na trzích čekat až koncem týdne. V Jackson Hole se občas píše historie, tentokrát šéf FEDu předvede virtuální řeč, poslední dny naznačují, že trhy čekají spíše obezřetný postoj FEDu ve světle stoupající varianty delta. Pražská burza má za sebou tento týden dva růsty v souladu s okolním sentimentem. Akcie ČEZu se včera vrátily na svá letošní maxima u 673 Kč (+1,3%), dnes Fio banka zvýšila cílovou cenu (736 Kč) pro akcie elektrárenské společnosti s doporučením akumulovat. Na maxima se prodrala také Česká zbrojovka (+1,3% na 452 Kč). Z bank si včera vedla lépe Moneta (+0,5%), kladné úroveň udržela Komerční banka (0,12%), naopak v záporném teritoriu se obchodovala Erste (-0,7%). Dnes by se mohl domácí trh obchodovat v poklidnějším tempu v podobném módu z předchozích dní, tzn. s tendencí k růstu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15364,75	0,06			
DJIA	35310	-0,01			
S&P 500	4482,75	0,01			
DAX	15888	-0,08			
Euro Stoxx 50	4173,5	-0,04			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27724,8	-0,03	1,12	-2,23	20,65
Shanghai Composite	3537,19	0,65	1,96	0,49	3,81
Hang Seng	25584,72	-0,56	-0,07	-9,45	0,69
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15019,80	0,52	2,48	9,95	31,99
S&P 500	4486,23	0,15	0,00	7,79	31,86
Dow Jones Ind. Avg.	35366,26	0,09	-0,81	3,30	26,51
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1737	-0,14	0,23	-3,72	-0,81
EUR/CZK	25,536	0,13	0,22	4,47	-1,54
USD/CZK	21,758	0,32	0,40	0,48	-2,35
USD/JPY	109,71	0,08	-0,03	0,52	3,15
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1795,2	-0,59	0,74	-5,58	-6,13
Ropa	67,03	-0,33	2,79	1,62	53,56

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

Česká republika

Pražská burza navýšila včerejší zisky o dalších 0,24% na 1 286 bodů. Podobně jako včera se stal tahounem růstu Čez, který přidal 1,28% na 673 Kč. Naopak od větších zisků brzdil index PX pokles rakouských finančních emisí. Erste Bank ubrala -0,70% na 851 Kč a pojišťovna Vig ztratila -0,31% na 645 Kč. Tuzemské banky mírně posílily a to Moneta Money Bank o 0,46% nad 87 Kč a Komerční banka přidala nepatrných 0,12% na 836 Kč. Z menších emisí se dařilo podobně jako včera České zbrojovce s přírůstkem 1,35% na 452 Kč. Kofola potom stoupla o 0,34% na 294 Kč a Stock Spirits posílil o dalších 0,68% k úrovni 118 Kč.

PX (předchozí den)



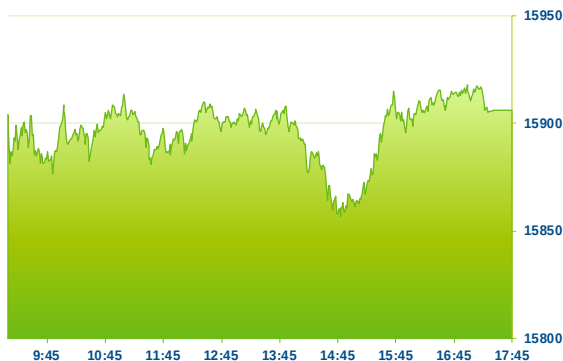
Německo

Na evropském trhu se dnes nejvíce dařilo materiálům (+0,76 %), energiím (+0,76 %) a spotřebnímu sektoru (+0,42 %). Největší ztrátu naopak připisuje sektor zdravotní péče (-1,0 %) a realit (-0,56 %). Dnešní den byl z hlediska obchodní aktivity klidnější, akcie se obchodovaly bez přítomnosti podnikových zpráv. I přesto uzavřel DAX o 0,33 % silnější.

Investory dnes překvapil výstup největší evropské ekonomiky - Německa, který signalizuje potenciální navrácení na předkrizové úroveň v rámci dalších několika měsíců, píše Bloomberg. Sezónně očištěný hrubý domácí produkt ve 2Q vzrostl o 1,6 %, tedy o 0,1 procentního bodu více než trh očekával. Meziroční růst HDP odrážel 3,2% růst výdajů domácností a silné fiskální kapitálové výdaje.

Carsten Brzeski z ING uvedl pro Bloomberg, že současné problémy dodavatelských řetězců nyní pro ekonomiku představují vyšší hrozbu než Covid.

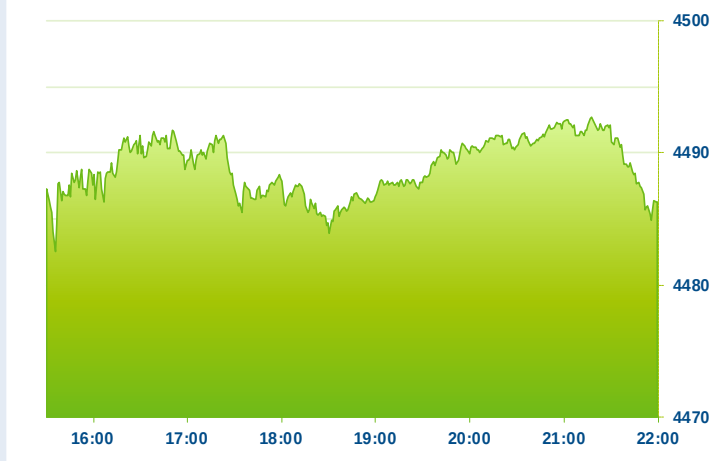
DAX (předchozí den)



USA

Hlavní americké akciové indexy v úterní seanci vykázaly mírné přírůstky a opět tak zamířily na nová maxima (Nasdaq navíc úspěšně pokořil metu 15 000 bodů!) v „předvečer“ vystoupení šéfa Fedu, J. Powella, na virtuálním sympoziu v Jackson Hole. To je na pořadu dne tento pátek a investoři očekávají rozkrytí monetárních karet, tedy indicie o dalším směřování měnové politiky, zejména pak indikace ohledně termínu zahájení snižování nákupu dluhopisů do bilance Fedu, nastavený na úrovni 120 mld. USD měsíčně. Základní scénář v tuto chvíli předpokládá start v závěru letošního roku. Trhy nadále těžily ze včerejšího plnohodnotného schválení covidové vakcíny společností Pfizer/BioiNTech ze strany FDA. Příznivě působil též růstový obrat u předních čínských společností, které na pozadí regulačních obav v předchozích dnech výrazně ztrácely. Titáni Alibaba (BABA), Baidu (BIDU) či Tencent (TCEHY) dnes rostly min. o 6% při vysoce nadprůměrných objemech. Trh dluhopisů dnes registroval mírné ztráty. Výnos referenčního 10letého vládního bondu vzrostl až k hladině 1,3% ze včerejších 1,26%. Na poli drahých kovů se dařilo stříbru (+0,8%), zatímco zlato stagnovalo. Sektorovým růstům dnes jednoznačně vévodily energie (+1,6%) při růstu ceny ropy o 3,1%. V čele poklesů figoval realitní sektor (-0,7%) a segment výrobců statků každodenní potřeby (-0,8%).

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 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 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).