

27. srpna 2021

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Index importních cen (m-m) (červenec): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: 1,6 %
- 08:00 Index importních cen (y-y) (červenec): očekávání trhu: 13,8 %, předchozí hodnota: 12,9 %

USA:

- 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (červenec - předběžný): očekávání trhu: 1,0 %, předchozí hodnota: 1,1 %
- 14:30 Osobní příjem (červenec): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 14:30 Osobní výdaje (červenec): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (srpen - konečný): očekávání trhu: 70,8, předchozí hodnota: 70,2

Akciový výhled

Investoři na globálních akciových trzích včera přistoupili k částečnému výběru zisku v opatrnosti před dnešním vystoupením šéfa Fedu v Jackson Hole. Panují totiž obavy, že americká centrální banka přistoupí k omezování stimulů dříve, než se čekalo. Sentiment taktéž zhoršil teroristický útok v Kábulu. Západoevropské burzy po včerejším poklesu zahájí dnes bez výraznějších změn, když investoři budou vyčkávat na již zmiňovaný projev. Futures na Dax tak aktuálně ukazuje -0,05%. Pražská burza včera poprvé v tomto týdnu ztrácela v reakci na zahraniční negativní sentiment. Výběr krátkodobých zisků po předchozích růstech registroval Čez a bankovní sektor byl negativně ovlivněn rozhodnutím ČNB o navýšení proticyklické kapitálové rezervy. Nicméně v závěru týdne další poklesy neočekáváme, naopak posilující ceny komodit můžou vrátit Čez k růstu

Futures	Kurz	Změna				
Nasdaq 100	15326	0,34				
DJIA	35249	0,25				
S&P 500	4479,5	0,29				
DAX	15780	-0,11				
Euro Stoxx 50	4169	0,02				
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nikkei 225	27641,14	-0,36	1,69	-3,14	19,11	
Shanghai Composite	3517,75	0,46	1,04	-2,55	5,16	
Hang Seng	25382,39	-0,13	0,39	12,86	-0,30	
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nasdaq Composite	14945,81	-0,64	2,78	8,79	28,12	
S&P 500	4470,00	-0,58	1,46	6,53	28,50	
Dow Jones Ind. Avg.	35213,12	-0,54	0,91	2,59	24,29	
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
EUR/USD	1,1767	0,14	0,61	-3,46	-0,46	
EUR/CZK	25,53	0,05	-0,66	3,92	-2,35	
USD/CZK	21,682	-0,19	-0,08	0,37	-2,81	
USD/JPY	110,02	-0,05	0,20	0,19	3,26	
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Zlato	1803,6	0,62	1,25	-5,27	-6,17	
Ropa	68,17	1,59	9,70	3,13	57,40	

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

Česká republika

I třetí seanci v tomto týdnu pražská burza posilovala, když si polepšila měřeno indexem PX o 0,30% na 1 290 bodů. Tahounem indexu byly dnes především akcie Erste Bank s přírůstkem 1,88% na 867 Kč poté, co tržní výnosy stoupaly. Zisky z tohoto týdne potom navýšil Čez a to o 0,59% na 677 Kč. Fio banka dnes navýšila cílovou cenu pro elektrárenskou emisi na 736 Kč z předchozích 659 Kč. Z menších emisí se dařilo České zbrojovce se ziskem 5,09% na 473 Kč. Naopak nedařilo se tuzemským bankám, když Moneta Money Bank ubrala -0,46% pod 87 Kč a Komerční banka oslabila o -0,36% na 833 Kč. Pod prodejním tlakem byla i pojišťovna Vig se ztrátou -1,55% na 635 Kč.

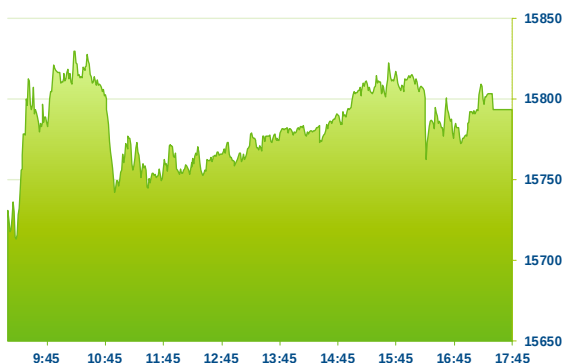
PX (předchozí den)



Německo

Na evropském trhu se dnes nejvíce dařilo sektoru financí (+0,91 %), spotřebnímu sektoru (+0,38 %) a komunikacím (+0,25 %). Největší pokles provázal sektor utilit (-0,91 %), zdravotní péče (-0,56 %) a realit (-0,48 %). Zotavení německé ekonomiky se ocitá pod hrozbou vyšších problémů s dodavatelskými řetězci a stále rostoucími počty případů nákazy. Hlavní ukazatel podnikatelské důvěry IFO klesnul v srpnu ze 100,7 b. na 99,4 b., čímž se jednalo o větší pokles, než trh čekal (100,4 b.). Prezident mnichovského institutu Fuest pro Bloomberg TV sdělil, že ekonomický výhled bude muset být zredukován. Německá centrální banka tento týden uvedla, že hospodářský růst v tomto roce může být nižší než v červenci predikovaných 3,7 %. Deutsche Bank (DBK +1,37 %) umožní vstup na obchodní oddělení (dealing) ve svých bankách na území Spojených států pouze plně naočkovaným zaměstnancům. Důvodem pro opatření je fakt, že sociální distanc je v tomto prostředí obtížné dodržet, sdělil obeznámený zdroj.

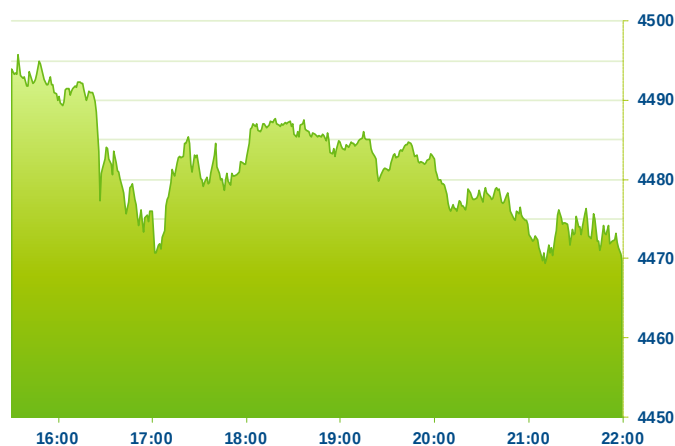
DAX (předchozí den)



USA

Ve střední seanci americké akciové trhy posilují a index Dow Jones přidává 0,11% a širší index S&P 500 je také v zeleném a připisuje si 0,22%. U investorů zatím přetrvává pozitivní rizikový sentiment, který byl podpořen údaji z nemovitostního trhu, jež byly lepší, než analytici očekávali, ale také ze zpráv, které naznačují, že varianta Delta v USA by již mohla kulminovat ke svému maximu. Dolar na páru s eurem nepatrně ztrácí 0,01% a dostává se k úrovni 1,1754 USD/EUR. V centru zájmu investorů je také ropa, protože dnes od EIA byl zveřejněn report zásob surové ropy podle kterého k 20. srpnu zásoby klesly o 2,98 mil barelů, když analytici předpokládali pokles jen o 2 mil. barelů. Po předchozím růstu tak lehká ropa WTI mírně koriguje o 0,3% a dostává se tak k technické úrovni 67,3 USD/barel. Je třeba poznamenat, že předchozí růst WTI podpořila zpráva o výpadku produkce v Mexiku a to po tragické nehodě a uzávěra se bude týkat cca 400 000 barelů denní produkce a to je množství, které již ovlivní cenu WTI. Na ropu též pozitivně působí zprávy ohledně růstu indických rafinérií. Své zisky si tak stále udržují akcie těžbařských společností v sektoru černého zlata a tak akcie společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu rostou o cca 1,3% a podobně jsou na tom akcie těžaře Marathon Oil Petroleum (MRO) se ziskem cca 1,5% a necelých 1,5 % získávají akcie APA Corp. (APA). Z červených čísel -0,5% se dnes dostaly akcie výrobce a dodavatele těžní techniky Chevron Corp. (CVX), které obrátily do zisku cca 1% a také akcie jeho konkurenta Halliburtonu (HAL) ze ztráty -0,5% na závěr přidávají 0,5%. Bohužel se dnes nedaří žlutému kovu, který ztrácí cca -1,% a zlato se tak dostává k technické úrovni 1 792 USD/Troy. uncí. Tato situace přiláká neteší akcie těžbařských společností v sektoru žlutého kovu a tak akcie největší kanadské těžbařské společnosti Barrick Gold Corp. (GOLD) dnes ztrácí na své tržní hodnotě cca 1,5% a podobně jsou na tom akcie konkurenta Newmont Corp. (NEM), jež korigují o cca 1%. Za zmínku stojí také akcie těžaře Eldorado Gold Corp. (EGO), které dnes ztrácí cca 1,5%. Naopak za zájem investorů dnes stojí Akcie maloobchodního řetězce s oblečením Dick's Sporting Goods (DKS). Řetězec reportoval dobré výsledky, překonal tržní očekávání a co je důležité pro investory zvýšil celoroční výhled. Příznivé výsledky byly důsledkem zvýšené poptávky po sportovním vybavení v době omezení fitness center a orientace na cvičení z domova. Očištěný zisk na akcii činil na konci čtvrtletí 5,08 USD při tržním konsensu 2,72 USD. Dle očekávání společnosti má být očištěný zisk na akcii za fiskální rok 12,45-12,95 USD. Akcie se tak těší zvýšenému zájmu investorů a na své tržní hodnotě přidávají více než 13%. Z farmaceutického sektoru se daří akciím amerického výrobce vakcín na Covid -19 Moderna (MRNA), kde společnost informovala, že u amerického regulátora již dokončila proces předkládání žádosti o licenci na vakcínu proti Covidu -19 a také osob starších 18 let. Pozitivní zprávou také je, že analýza třetí fáze studie ukázala efektivitu vakcíny na úrovni 93% a vakcína je stabilní po dobu šesti měsíců od první dávky. Akcie Moderny (MRNA) tak posilují o necelých 0,5% a také konkurenční akcie zatím nelicencovaného Novavaxu (NVAX) posilují na své tržní ceně více než 2%.

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).