

30. srpna 2021

Očekávané události

Německo:

- 14:00 CPI (m-m) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,9 %
- 14:00 CPI (y-y) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 3,9 %, předchozí hodnota: 3,8 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (m-m) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 0,5 %
- 14:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 3,4 %, předchozí hodnota: 3,1 %

Eurozóna:

- 11:00 Spotřebitelská důvěra (srpen - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -5,3
- 11:00 Ekonomická důvěra (srpen): očekávání trhu: 118,0, předchozí hodnota: 119,0
- 11:00 Důvěra v průmyslu (srpen): očekávání trhu: 44329, předchozí hodnota: 44361
- 11:00 Důvěra ve službách (srpen): očekávání trhu: 19,0, předchozí hodnota: 44274

USA:

- 16:00 Pokračující prodeje domů (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: -1,9 %
- 16:30 Index výrobní aktivity dallaského Fedu (srpen): očekávání trhu: 23,0, předchozí hodnota: 27,3

Akciový výhled

Akciové trhy v Evropě budou otvírat obchodování v novém týdnu bez větších změn s tendencí k mírnému růstu (dle indikací futures +0,1%). Asie přes noc většinou rostla, dařilo se Japonsku +0,5%, naopak lehce ztratila Čína (-0,1%). Wall Street zakončila páteční obchodování posílením +0,9%, sledovaný index SP500 dokázal překonat metu 4500 bodů. Celkově uplynulý týden zmíněný index přidal +1,5%, zatímco v Evropě jsme sledovali umírněnější pohyby (např. DAX +0,2%). Cyklické a bankovní tituly zaostávaly v souvislosti s vývojem na výnosech dluhopisů (zůstávají u dolních pater). Šéf FEDu Powell ve svém pátečním projevu v Jackson Hole sice zmínil možné snížení nákupy dluhopisů již v letošním roce, ale i díky poznámce o tom, že nebudou spěchat se zvyšováním sazeb vyzněl jeho projev v holubičím tónu. Tento týden budou mezi sledovanými makrodaty v Evropě a Číně střední PMI, v pátek potom report z amerického trhu práce. Na pražské burze bude oznamovat kvartální výsledky ve čtvrtletí Kofola. Index PXTR pražské burzy v pátek lehce přidal +0,11% na 2584 bodů. Ztrácela Erste (-1%), která tak zůstává nedaleko 850 Kč úrovně. Akcie KB se obchodovaly mírně nad 820 Kč, ČEZ se vracel nad 670 Kč (+1,1%). Na konci srpna by domácí trh mohl při klidnějším vývoji lehce růst.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15437,25	0,07			
DJIA	35415	0,03			
S&P 500	4508	0,06			
DAX	15845	0,06			
Euro Stoxx 50	4190,5	0,11			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27789,29	0,54	2,32	-3,18	19,10
Shanghai Composite	3520,58	-0,04	2,77	-2,40	5,14
Hang Seng	25412,93	0,02	2,25	-12,73	0,50
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15129,50	1,23	2,82	10,14	30,14
S&P 500	4509,37	0,88	1,52	7,34	29,41
Dow Jones Ind. Avg.	35455,80	0,69	0,96	2,88	24,44
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1797	0,04	0,46	-3,50	-1,16
EUR/CZK	25,525	0,16	-0,57	4,06	-1,60
USD/CZK	21,633	0,12	-0,09	0,41	-2,75
USD/JPY	109,77	-0,05	0,08	0,21	3,66
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1814	-0,18	0,58	####	-7,94
Ropa	68,12	-0,53	4,25	0,89	58,79

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

Česká republika

Pražská burza v pátek při nízkých objemech mírně posílila. Index PX zavíral na 1282,33 bodech s růstem o 0,11 %. Nízká aktivita mohla částečně souviset s vyčkáváním investorů na vývoj v USA, kde se právě rozbíhá setkání centrálních bankéřů. Prezident Fedu Powell by ve svém virtuálním projevu mohl více nastínit další záměry ohledně ukončování nákupu dluhopisů. ČEZ se po včerejším poklesu vrátil nad hranici 670 Kč a posílil o 1,13 %. Krátkodobé vzdušné Erste Group dlouho nevydrželo a patřičné růstové momentu titul nezískal. Kurz se dnes vrátil k hranici 850 Kč, kde byla předchozí lokální minima a částečná podpora. Kurz oslabil o 1,05 %. Ostatní dvě bankovní emise se pohybovaly mírně v kladných hodnotách, o výrazné pohyby se však nejednalo. Moneta posílila o 0,46 %, Komerční banka přidala symbolických 0,06 % a zavírala na 821,50 Kč. Kofola se udržela nad hranicí 301 Kč a končila dnes beze změny. Společnost bude v příštím týdnu reportovat výsledky hospodaření. Společnost Stock Spirits zveřejnila podrobnosti ohledně plánovaného převzetí ze strany CVC včetně časového rámce. Titul dnes posílil o 0,17 % a nadále se drží mírně nad stanovenou odkupní cenou.

PX (předchozí den)



Německo

Index DAX v průběhu obchodní seance kolísal kolem nuly, po 15. hodině však začal růst a zakončil se ziskem o 0,29 % na 15839,78 b. Evropský index STOXX 600 se pohyboval se stejným trendem a uzavřel se ziskem o 0,40 % na 472,22 b. Evropské akcie odpoledním růstem dle Bloombergu reagovaly na proslov předsedy Fedu Jerome Powella. Na očekávaném sympóziu v Jackson Hole prohlásil, že Fed nebude spěchat s navýšováním úrokových sazeb. „Powell dal jasný signál, že americká centrální banka nespěchá s omezováním nákupu dluhopisů či zvyšováním sazeb,” komentuje proslov Neil Wilson, vedoucí tržní analytik od Market.com v emailu pro Bloomberg. „A za reakci trhu by popravdě mohlo být spíše vyjádření proti zvyšování úrokových sazeb než časová osa nákupu dluhopisů,” dodal Wilson. V evropském prostoru nejvíce rostl nejvíce sektor nemovitostí (+1,53 %), energií (+1,40 %) a IT (+1,20 %). Dále rostly akcie společností v sektoru materiálů (+0,81 %). Žádný sektor v závěru obchodování nevykázal výrazný pokles (o 0,34 % klesaly utility). Z indexu DAX v závěru nejvíce posílily akcie společností Infineon Technologies (IFX; +1,4 %), Vonovia (VNA; +1,3 %), Siemens (SIE; +1,0 %), Continental (CON; +1,0 %) a BASF (BAS; +0,9 %). Největší pokles vykázaly akcie Fresenius Medical Care (FME; -1,8 %). Dále klesaly akcie RWE (RWE; -0,8 %) a Deutsche Bank (DBK; -0,5 %).

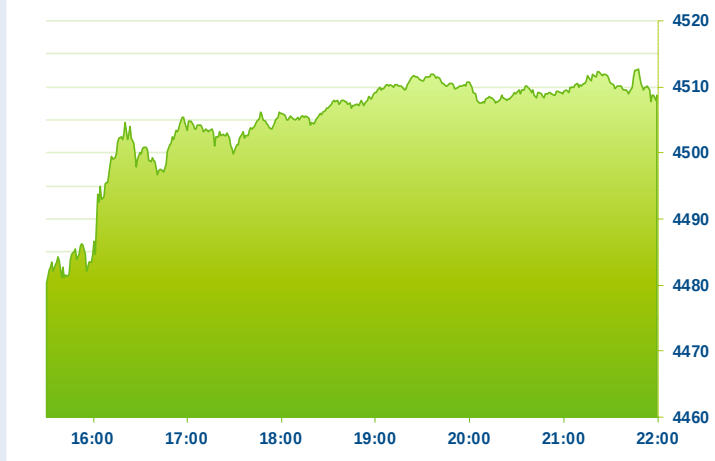
DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie uzavřely poslední obchodní seanci týdne na nových historických maximech. Investory potěšilo vyjádření šéfa FEDu Jerome Powella na setkání centrálních bankéřů v Jackson Hole, podle kterého bude utažení měnové politiky postupné. Do konce roku sice může FED začít omezovat nákupy dluhopisů, se zvyšováním úrokových sazeb však nebude spěchat. DJIA posílil o 0,69% na 35 455,8 bodu, index SP500 si připsal 0,88% a uzavřel na 4 509,37 bodech, zatímco kompozitní NASDAQ vzrostl o 1,23% na 15 129,5 bodu. Slabší dolar podpořil růst komodit. Díky tomu se dařilo energetickým firmám (+2,6%) a základním materiálům (+1,3%). Posilovaly rovněž komunikační služby (+1,6%). Z nákupní nálady naopak příliš nedokázaly těžit utility (+0,0%), zdravotnické firmy (-0,2%) a sektor nezbytné spotřeby (+0,3%). V rámci indexu SP500 si nejlépe vedly těžební společnosti (zejména ropné a plynářské) v čele s Occidental Petroleum Corp (OXY +6,9%). Nedařilo se naopak zdravotnické Moderně (MRNA -4,5%). Japonsko pozastavilo aplikaci její vakcíny proti nemoci COVID-19 kvůli podezření na znečištění částicemi kovu. Na komoditních trzích převládala zelená barva. Rostl zemní plyn (+4,5%), stříbro (+2,2%), ropa (+1,9%), měď (+1,8%) a zlato (+1,5%). Oslabila naopak pšenice (-0,9%) a sója (-0,5%).

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 ve středoevropském čase (SEČ).