

31. srpna 2021

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 HDP (q-q) (2Q - předběžný): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 09:00 HDP (y-y) (2Q - předběžný): očekávání trhu: 7,8 %, předchozí hodnota: 7,8 %
- 10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 10,7 %

Německo:

- 09:55 Změna počtu nezaměstnaných (srpen): očekávání trhu: -40,0 tis., předchozí hodnota: -91,0 tis.

Eurozóna:

- 11:00 CPI jádrový (y-y) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 11:00 CPI (m-m) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 11:00 CPI odhad (y-y) (srpen): očekávání trhu: 2,7 %, předchozí hodnota: 2,2 %

USA:

- 15:00 Index cen domů FHFA (m-m) (červen): očekávání trhu: 1,9 %, předchozí hodnota: 1,7 %
- 16:00 Spotřebitelská důvěra podle Conference Board (srpen): očekávání trhu: 123,0, předchozí hodnota: 129,1

Akciový výhled

Evropské indexy budou poslední srpnový obchodní den otvírat podobně jako v dnech předchozích, mírným růstem (futures +0,2%). Wall Street se včera podařilo na indexu SP500 překonat další maxima, rekordních 12 maxim z měsíce srpna nemá v historii obdoby, obdivuhodná je rovněž série 7 růstových měsíců v řadě. Na druhou stranu, dluhopisový trh naznačuje určitou nervozitu, výnosy se obchodují spíše u dolního mantinelu a nesdílí s akciemi růstové vyhlídky ekonomik. Zámořské futures nyní přidávají další +0,3%. Asie se přes noc obchodovala většinou růstově, Japonsko přidalo +0,5%, Čína i přes slabší makrodata posílila +0,25%. Pražská burza se v pondělí obchodovala na kladné nule, index PXTR uzavíral na 2585 bodech. Konec měsíce by se dnes měl nést v klidném a mírně prorůstovém módu.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	15664,75	0,43			
DJIA	35436	0,24			
S&P 500	4538	0,28			
DAX	15915	0,18			
Euro Stoxx 50	4207	0,21			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28089,54	1,08	1,07	-4,67	21,44
Shanghai Composite	3535,98	0,22	1,47	-2,02	3,65
Hang Seng	25695,23	0,61	1,71	12,31	0,46
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	15265,89	0,90	2,16	11,03	30,53
S&P 500	4528,79	0,43	1,10	7,72	29,10
Dow Jones Ind. Avg.	35399,84	-0,16	0,18	2,52	23,54
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1825	0,25	0,61	-3,16	-0,93
EUR/CZK	25,504	-0,25	-0,60	3,73	-1,94
USD/CZK	21,567	-0,48	0,00	0,41	-2,85
USD/JPY	109,87	-0,05	0,22	0,37	3,75
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1816,6	0,38	0,59	-4,58	-7,81
Ropa	68,81	-0,17	2,32	1,91	60,40

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

Česká republika

Pražská burza zakončila v úvodu týdne s nepatrným ziskem 0,04% na hodnotě 1 282. Dařilo se akciím Čez s přírůstkem 0,89% na 678 Kč, když elektrárenská společnost nadále těží z nárůstu cen elektrické energie a emisních povolenek. V kladném teritoriu uzavřely taktéž banky. Erste Bank stoupla o 0,49% na 856 Kč, Moneta Money Bank přidala 0,52% s oceněním nad 87 Kč a Komerční banka posílila o 1,10% na 830 Kč. Z menších emisí byla nejziskovější Kofola, když si polepšila o 2,33% na 308 Kč. Philip Morris potom vzrostl o 0,65% na 15 600 Kč. Naopak index PX byl zabrzděn od větších zisků především poklesem akcií Avast o -1,23% s oceněním pod 177 Kč. Pojišťovna Vig si pohoršila o -1,10% na 630 Kč a Stock Spirits klesl o -2,39% k 114 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Index DAX se v průběhu obchodní seance držel při nižších kladných hodnotách, k odpolední osciloval lehce nad nulou, k závěru posílil a uzavřel se ziskem o 0,22 % na 15887,31 b. Evropský index STOXX 600 se držel v kladných číslech ještě těsněji u nuly, po krátkém odpoledním propadu do ztráty rovněž ke konci obchodování vzrostl a zakončil se ziskem o 0,07 % na 472,68 b. V evropském prostoru došlo nedešlo k výraznějším pohybům, nejvíce rostl sektor IT (+0,66 %) a největší pokles zaznamenal sektor financí (-0,27 %). Na londýnské burze se kvůli státnímu svátku neobchodovalo. Z indexu DAX největší růst vykázaly společnosti Covestro (ICOV; +2,1 %), Siemens Energy (ENR; +1,8 %), Merck (MRK; +1,3 %), Henkel (HEN3; +1,1 %) a BMW (BMW; +1,0 %). Nejvíce klesaly akcie Delivery Hero (DHER; -1,4 %), Munich Re (MUV2; -1,3 %), Fresenius Medical Care (FME; -1,0 %), Fresenius (FRE; -0,8 %) a Adidas (ADS; -0,7 %). Německá inflace vyskočila na nejvyšší hladinu od roku 2008, nahoru ji táhnou vyšší ceny energií a zvýšené náklady firem. Index CPI harmonizovaný dle EU v srpnu vzrostl o 3,4 %, vysoko nad 2% cíl ECB. Tvůrci měnové politiky dosud argumentovali, že současný nárůst inflace je dočasný a je způsoben dočasnými faktory. Bloomberg však varuje před možnými permanentními cenovými tlaky v souvislosti s celosvětovými problémy v dodavatelských řetězcích a zvyšujícími se náklady i cenami firem.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akcie se dnes dostaly na svá nová historická maxima, alespoň tedy ty technologické. Dobře to bylo vidět na populárním technologickém indexu Nasdaq, jenž posílil o 0,9 % na hodnotu 15 265,89 bodů. Technologické akcie reagovaly pozitivně hlavně na doznívající výsledkovou sezónu a další pozitivní výhled v tomto odvětví. Naopak pod tlakem byly pojišťovny a výrobci energií z obav kvůli tropické bouři Ida, která aktuálně řádí na jihovýchodě USA. Výraznější korekci jsme též dnes sledovali u amerických aerolinek DAL (-3,88 %), LUV (-3,36 %), UAL (-3,77 %) a AAL (-3,51 %), které korigovaly poté, co Evropská unie zavedla značné omezení cestování z USA do EU a to po opětovném nárůstu počtu nově nakažených koronavirem a nové mutaci z Afriky, která by měla být nejvíce odlišná od původního koronaviru a tudíž se odborná veřejnost obává účinnosti protilátek na tuto novou nepředvídatelnou mutaci. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí významného posílení ceny akcií společnosti PayPal (PYPL; +3,6 %). Cena akcií PYPL posílila poté, co analytik James E. Friedman (Susquehanna Finance) zrevidoval cílovou cenu PYPL na 360 USD / akcie s doporučením „positive“. Objevily se též informace, že PYPL zvažuje možnosti obchodování akcií přes jejich platformy.

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).