

1. června 2022

Očekávané události

Česká republika:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (květen): očekávání trhu: 54,1, předchozí hodnota: 54,4
- 14:00 Bilance státního rozpočtu (květen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -100,1 mld.

Německo:

- 08:00 Maloobchodní tržby (m-m) (duben): očekávání trhu: -0,5 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 09:55 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global / BME) (květen - konečný): očekávání trhu: 54,7, předchozí hodnota: 54,7

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (květen - konečný): očekávání trhu: 54,4, předchozí hodnota: 54,4
- 11:00 Míra nezaměstnanosti (duben): očekávání trhu: 6,8 %, předchozí hodnota: 6,8 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (27. května): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,2 %
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (květen - konečný): očekávání trhu: 57,5, předchozí hodnota: 57,5
- 16:00 Stavební výdaje (m-m) (duben): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 16:00 ISM ve výrobě (květen): očekávání trhu: 54,5, předchozí hodnota: 55,4
- 16:00 Cenový index ISM (květen): očekávání trhu: 80,0, předchozí hodnota: 84,6
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (duben): očekávání trhu: 11350 tis., předchozí hodnota: 11549 tis.

Akciový výhled

Evropské akcie budou ve středu otvírat dle indikací futures lehkým růstem (+0,5%). Včera přitom ve druhé části dne prošly krátkodobým vybíráním zisků (např. DAX -1,3%). Na Wall Street se v úterý po prodlouženém víkendu rovněž vybíraly zisky (SP500 -0,6%), aktuálně futures lehce přidávají +0,2%. Ze schůzky mezi americkým prezidentem a šéfem FEDu do médií pronikly spíše jen obecná prohlášení. Dnes začne FED oficiálně snižovat svoji rozvahu (tzv. QT). Asie se přes noc obchodovala smíšeně, rostlo Japonsko +0,7%, naopak do záporu zamířila Čína -0,4% (slabší výrobní aktivita dala vzpomenout na výzvy při otvírání ekonomiky po covidu). Sledované ceny ropy se pohybují kolem 115 USD, krátkodobá maxima nyní dosáhla k 120 USD. Sledované proto bude zasedání OPEC. Pražská burza včera umazala -0,8% na 1310 bodů u indexu PX. Technický pokles registroval Philip Morris ČR (ex dividenda), dnes se na burze budou bez nároku na dividendu obchodovat také akcie COLT CZ Group (25 CZK brutto). Po závěru obchodování zveřejní výsledky hospodaření Kofola. Včerejší závěrečná aukce přinesla výrazné objemy zejména na ČEZu a Komerční bance. Akcie ČEZ rostly společně s cenami komodit na 1120 Kč (+2,2%). U akcií KB bychom čekali korekci úterního poklesu (-2,65%). Moneta se držela vzhledem ke zprávám spíše překvapivě dobře. Kurz Monety má však nyní omezený potenciál vzhůru.

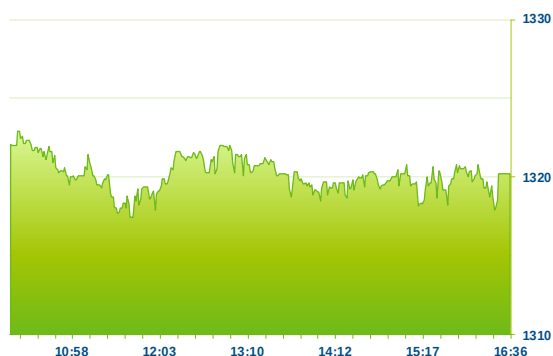
Futures	Kurz	Změna				
Nasdaq 100	12727,5	0,39				
DJIA	33172	0,04				
S&P 500	4159,75	0,10				
DAX	14503	-0,47				
Euro Stoxx 50	3823	-0,44				
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nikkei 225	27279,8	-0,33	1,36	3,18	-6,11	
Shanghai Composite	3179,60	0,97	0,07	-9,05	-12,55	
Hang Seng	21350,29	1,07	3,19	-7,00	-27,47	
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Nasdaq Composite	12131,13	3,33	6,84	11,42	-11,69	
S&P 500	4158,24	2,47	6,58	-5,16	-1,02	
Dow Jones Ind. Avg.	33212,96	1,76	6,24	-2,48	-3,63	
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
EUR/USD	1,074	-0,34	0,06	-3,47	-12,15	
EUR/CZK	24,711	-0,01	0,41	0,86	10,65	
USD/CZK	23,002	0,48	0,40	-2,57	-2,80	
USD/JPY	127,85	0,24	0,83	11,28	16,72	
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y	
Zlato	1852,9	-0,06	0,28	-4,68	-2,67	
Ropa	116,4	3,72	8,24	16,16	72,39	

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

Česká republika

Globální akciové trhy dnes zaměřily do záporného teritoria poté, co převládly obavy z inflačních tlaků. Taktéž pražská burza pod tíhou sentimentu oslabila a měřeno indexem PX odepsala -0,79% na 1 309 bodů. Nicméně celá seance proběhla na nadstandardním objemu, který překonal 2,5 mld. Kč. Nárůst aktivity byl evidentní především v závěrečné aukci v souvislosti s tím, že se jednalo o poslední obchodní seanci v měsíci květnu, což je zároveň rozhodný den pro rebalanci indexu PX. Největší ztrátu zaznamenal Philip Morris (17 060 Kč -4,91%), nicméně u tohoto titulu to byl pouze technický pokles, když se obchoval první den bez nároku na dividendu. Moneta Money Bank potom registrovala volatilní vývoj, s denním minimem na 73 Kč (-7,36%) a lepším závěrem pod 77 Kč (-2,79%) poté, co skupina PPF včera ustoupila od spojení banky s Air Bank. Nedařilo se ani Komerční bance, která se dostala pod tlak především v závěrečné aukci a nakonec ubrala -2,65% na 716 Kč. Pojišťovna Vig oslabila o -1,42% na 554 Kč a Erste Bank zakončila bez výraznější změny na 722 Kč (-0,06%). Naopak s růstem energetických komodit posílil Čez o 2,19% na 1 121 Kč při nejvyšším denním objemu 1 mld. Kč. Česká zbrojovka poslední den s nárokem na dividendu 25 Kč hrubého přidala 0,81% na 625 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

V Evropě nejhůře uzavřel sektor informačních technologií, který ztratil 2,9 %. Následoval ho sektor průmyslu (-1,64 %), financí (-1,44 %) a realit (-1,28 %). V zelených číslech zakončil pouze sektor nezbytné spotřeby (+0,66 %) a energií (+0,18 %).

Evropský index STOXX 600 započal obchodní seanci mírně pod včerejší uzavírací hodnotou, avšak nakonec zakončil ve ztrátě o 0,87 %.

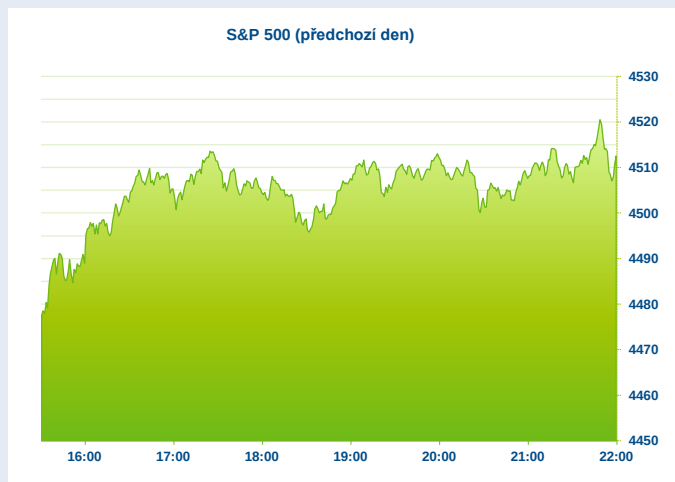
Mezi nejvíce ztrátové tituly se dnes zařadily společnosti Delivery Hero (DHER; -4,5 %), HelloFresh (HFG; -3,9 %) a Symrise (SY1; -3,3 %). Kladně zakončily Porsche Automobil Holding (+2,6 %), Henkel (HEN3; +1 %) a RWE (RWE; +1 %).

DAX (předchozí den)



USA

Hlavní sledované akciové indexy v USA se dnes obchodovaly smíšeně. Nejistota ohledně dalšího vývoje kolem inflace pokračovala poté, co v Evropě byla oznámena rekordní akcelerace růstu míry inflace. Investoři tedy zvažovali, jak rychle centrální banky zareagují na nepříznivý vývoj inflace zvýšením úrokových sazeb. Na devizovém trhu jsme pozorovali oslabující českou korunu jak vůči euru o 0,14 % na hodnotu 24,72 EURCZK, tak vůči americkému dolaru, kde oslabila o výraznějších 0,54 % na hodnotu 23,03 USDCZK. Na poli individuálních titulů dnes stál za zmínku výraznější růst ceny akcií společnosti Mosaic (MOS; +4,7 %) poté, co analytik Charles Neivert ze společnosti Piper Sandler zvýšil cílovou cenu pro akcie MOS z 80 na 85 USD / akcie a též potvrdil investiční doporučení na stupni „overweight“. Nervozita na kapitálových trzích v USA pokračovala až do konce obchodování, před kterým došlo k částečnému zhoršení situace a většina titulů se otočila do červených čísel.



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).