

8. června 2022

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (duben): očekávání trhu: 1,2 %, předchozí hodnota: -3,9 %
- 08:00 Průmyslová výroba (y-y) (očistěno o počet pracovních dní) (duben): očekávání trhu: -2,4 %, předchozí hodnota: -3,5 %

Česká republika:

- 09:00 Míra nezaměstnanosti (květen): očekávání trhu: 3,2 %, předchozí hodnota: 3,3 %

Eurozóna:

- 11:00 Zaměstnanost (y-y) (1Q - konečný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,6 %
- 11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (1Q - konečný): očekávání trhu: 0,3 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (1Q - konečný): očekávání trhu: 5,1 %, předchozí hodnota: 5,1 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (3. června): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,3 %
- 16:00 Velkoobchodní zásoby (m-m) (duben - konečný): očekávání trhu: 2,1 %, předchozí hodnota: 2,1 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (3. června): očekávání trhu: -2500 tis., předchozí hodnota: -5068 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (3. června): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 256 tis.
- 16:30 Změna zásob benzínu podle EIA (3. června): očekávání trhu: 800 tis., předchozí hodnota: -711 tis.

Akciový výhled

Evropské akcie by měly dle indikací futures otvírat lehkým růstem do +0,5%, tím by mohly odmazat včerejší poklesy (kolem -0,5%). Wall Street naopak aktuálně dle futures začne s mírnými ztrátami, když v úterý zámořské indexy dokázaly posilovat. Index SP500 přidal +1% na 4160 bodů, ale zatím se ukazuje, že při růstu na dohled k hladinám 4200 bodů začínají investoři realizovat rychlé zisky. Stále převažují obavy z rychlého růstu sazeb. Přes noc se v Asii nejvíce dařilo technologickým akciím v Číně, investoři reagují s úlevou na zprávy o změně přístupu čínských úřadů. Pražská burza v úterý posilovala, index PX přidal +0,5% na 1335 bodů. Z technického pohledu se tak „chystá“ testovat úroveň 50 - denního klouzavého průměru na 1338 bodech. Zda domácí trh najde sílu k překonání zmíněné hladiny bude záviset i na zahraničním sentimentu. Větší aktivitu lze čekat v druhé půlce týdne na bankách (zítra zasedání ECB). Zajímavou zprávou je oznámení P. Tykače o možnosti navýšení jeho podílu v Monetě (aktuálně 6,7%).

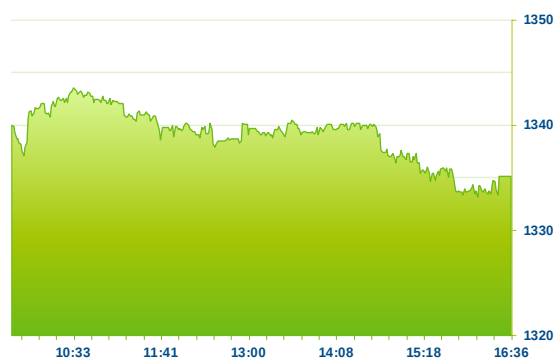
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12664,5	-0,37			
DJIA	33079	-0,26			
S&P 500	4145,5	-0,32			
DAX	14606	0,39			
Euro Stoxx 50	3825	0,58			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28234,29	1,04	2,43	10,79	-3,71
Shanghai Composite	3259,42	0,54	2,94	-3,89	-9,94
Hang Seng	21971,46	2,04	1,93	2,25	-25,20
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12175,23	0,94	0,78	-5,11	-12,29
S&P 500	4160,68	0,95	0,69	-0,96	-1,56
Dow Jones Ind. Avg.	33180,14	0,80	0,58	1,11	-4,19
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0688	-0,10	0,38	-3,51	-12,20
EUR/CZK	24,745	0,00	0,19	1,81	10,94
USD/CZK	23,151	0,22	0,06	-1,90	-2,63
USD/JPY	133,28	0,53	2,45	15,09	21,75
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1848,3	-0,05	0,14	-7,04	-2,37
Ropa	117,72	0,53	4,44	12,06	68,48

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

Česká republika

Pražská burza zahájila týden bez výraznější změny. Index PX sice krátce po otevření trhu posiloval o více jak 0,7 %, o své zisky však postupně přišel a končil den se ztrátou 0,11 %. Tento vývoj byl odlišný od dění na vyspělých evropských trzích, když německý DAX či panevropský STOXX600 v odpoledních hodinách naopak vylepšovaly svá denní maxima. Obchodní aktivita byla na pražské burze velmi nízká a zobchodovaný objem nedosáhnul ani na 300 mil. Kč. Páteční pokles dnes doháněly akcie ČEZu, které posílily o 0,87 % a jako jediné se jich zobchodovalo za více jak 100 mil. Kč. V posledních dnech již tradičně slabá v závěrečné aukci byla Komerční banka. Přes den se bez problému obchodovala mezi 731-736 Kč, aby v závěrečné aukci končila na 726 Kč se ztrátou 0,68 %. Bez výraznější změny zakončila den Moneta Money bank (-0,13 %) i Erste Group (+0,08 %). Vyšší volatilita kurzu je v posledních dní patrná u akcií Philip Morris (-2,3 %) a je zřejmé, že investoři ještě stále upravují své pozice po rozhodném dni pro nárok na dividendu. V mírném zisku zakončily den akcie zbrojařské firmy Colt CZ Group (+0,5 %).

PX (předchozí den)



Německo

Evropský index STOXX 600 dnes uzavřel v zeleném o 0,99 %. Nejvíce připsaly společnosti Delivery Hero (DHER; +9,5 %) a Hello Fresh (HFG; +7 %). V záporu skončila společnost Porsche Automobil Holding (PAH3; -0,5 %).

Mezi neúspěšnější sektory v Evropě se zařadily IT (+1,68 %), energie (+1,64 %), materiály (+1,39 %) a zbytná spotřeba (+1,35 %). V záporu zakončilo pouze zdravotnictví (-0,27 %).

Dnes byly zveřejněny změny v německých indexech, které nabydou účinnost 20. června 2022, psali jsme zde.

DAX (předchozí den)



USA

Americké akciové indexy se v úvodní seanci tohoto týdne vzpamatovávaly z pátečního propadu a nakonec mírně posílily v čele s technologickým Nasdaqem, který uzavřel silnější o 0,4%. Lehce za ním pak skončil širší index S&P500 se ziskem 0,31%. Dow Jones uzavřel pouze s kosmetickým profitem 0,04%.

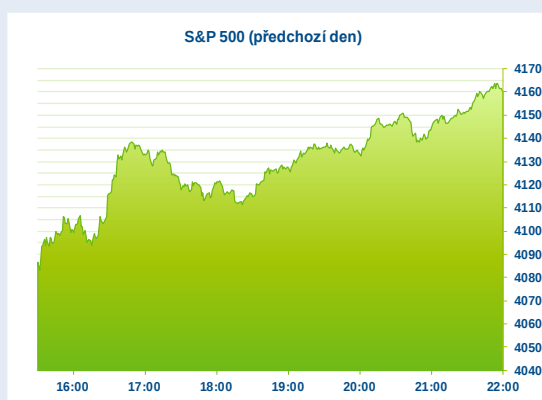
Dělo se tak na pozadí uvolňujících covidových restrikcí v Číně, zmírňujících obavy z logistických výpadků, současně ale čínské společnosti dnes na trzích excelovaly v návaznosti na další náznaky snižujících se tlaků ze strany čínských regulačních orgánů na tamní společnosti, listované v USA. A to v návaznosti na zprávy o ukončení vyšetřování čínské verze Uberu, spol. DiDi Global (DIDI +24%), regulačními orgány a brzkém obnovení možného stahování aplikace v tamních obchodech. Tučné zisky si připsali i čínští giganti – Alibaba (BABA) přidala přes 6% při krátkém testování 100 USD úrovně, dařilo se také automobilkám Nio (NIO +6%) či Xpeng (XPEV +5%).

Na druhou stranu v růstovém tažení pokračovaly i tržní výnosy, a to napříč splatnostmi. 10letý vládní bond opětovně pokořil metu 3% (závěr 3,04% vs. 2,96% v pátek), a proto to trhy, notabene dynamické segmenty, nebudou mít s růstem snadné.

Většina sektorů indexu S&P500 dnes registrovala kladnou bilanci v čele s komunikačními službami (+1%). Nejhuře si pak stály reality (-0,3%).

Vedle ztrátových dluhopisů se nedařilo ani zlatu (-0,5%), stříbro naopak posílilo o 0,7%. Živo bylo na energetickém trhu, a to především na plynu – ten se při zisku bezmála o 10% posunul na nová maxima (9,35 USD/mmBtu.)

V čele individuálních růstů S&P500 konstituentů se dnes drželi výrobci fotovoltaických řešení v návaznosti na zrušení importních cel po dobu 2 let ze 4 asijských zemí (prozatím ale ne z Číny) pro akceleraci naplnění klimatických cílů, na straně poklesů jsme viděli velmi umírněné ztráty v čele s farmaceutickou spol. Regeneron (REGN -3,5%) po sníženém doporučení na „sell“ od Jefferies.



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).