

10. června 2022

Očekávané události

Česká republika:

- 09:00 CPI (m-m) (květen): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: 1,8 %
- 09:00 CPI (y-y) (květen): očekávání trhu: 15,5 %, předchozí hodnota: 14,2 %
- 09:00 Index exportních cen (y-y) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 13,2 %
- 09:00 Index importních cen (y-y) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 19,2 %

Německo:

- Běžný účet platební bilance (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 18,8 mld.

USA:

- 14:30 CPI (m-m) (květen): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: 0,3 %
- 14:30 Jádrový CPI (m-m) (květen): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 14:30 CPI (y-y) (květen): očekávání trhu: 8,2 %, předchozí hodnota: 8,3 %
- 14:30 Jádrový CPI (y-y) (květen): očekávání trhu: 5,9 %, předchozí hodnota: 6,2 %
- 14:30 Index spotřebitelských cen - jádrový, sezónně očištěn (květen): očekávání trhu: 291945, předchozí hodnota: 290455
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (červen - předběžný): očekávání trhu: 58,2, předchozí hodnota: 58,4
- 20:00 Státní rozpočet (květen): očekávání trhu: -\$136,5 mld., předchozí hodnota: -\$132,0 mld.

Akciový výhled

Zámořské futures v pátek ráno mírně rostou (+0,25%), ale to je jen slabší „náplast“ po včerejším výprodeji na Wall Street. Index SP500 ve čtvrtek ztratil -2,4% na 4017 bodů. Neudržel tak krátkodobé úrovně podpory poblíž 4080 bodů. Důvodem jsou zřejmě obavy investorů z dnešního reportu o americké inflaci CPI, která zřejmě za minulý měsíc přesáhla více než 8%. Zmíněný makro ukazatel bude tradičně zveřejněn v 14,30 našeho času. Evropské indexy budou otvírat se ztrátami kolem -0,7%, když jejich poklesy byly ke spatření již při včerejším závěru obchodování. ECB se nám jeví, jako mírně jestřábí než se dalo čekat. I přes očekávaný růst sazeb v EU se banky v posledních třech dnech obchodovaly s mírnými poklesy. Sektor by nicméně na současných cenách měl riziko recese mít hodně započítané v cenách a pozitivní je případný růst marží bank. V Asii jsme přes noc sledovali smíšený vývoj, klesalo Japonsko (-1,4%) a naopak rostla Čína (+1,3%). Pražská burza včera stagnovala, když index PX na 1345 bodech udržel ČEZ (+1,7%), jež vyvažoval klesající banky. Erste se vracela pod 730 Kč (-1,3%) a Komerční banka se v závěru obchodovala na 720 Kč (-0,4%). Zhoršený zahraniční sentiment by dnes mohl „způsobit“ vybírání zisků i na ČEZu.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	12323,5	0,40
DJIA	32317	0,17
S&P 500	4025,75	0,24
DAX	14115	-0,56
Euro Stoxx 50	3701	-0,59

Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	27824,29	-1,49	3,04	14,28	-2,13
Shanghai Composite	3283,32	1,37	1,78	-0,54	-9,81
Hang Seng	21900,62	0,14	2,70	6,02	-23,91

Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	11754,23	-2,75	4,57	11,33	-15,51
S&P 500	4017,82	-2,38	3,81	-6,08	-4,78
Dow Jones Ind. Avg.	32272,79	-1,94	2,93	-3,04	-6,31

Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0632	0,17	0,79	-2,53	-12,62
EUR/CZK	24,687	-0,02	0,98	1,03	11,63
USD/CZK	23,217	-0,08	0,16	-1,53	-2,53
USD/JPY	133,86	-0,35	2,30	14,15	22,47

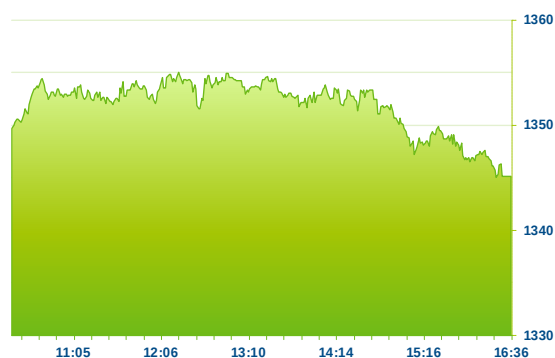
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1845,2	-0,26	0,11	-7,04	-2,64
Ropa	118,8	-0,24	2,21	11,76	69,50

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

Česká republika

Západoevropské burzy dnes klesaly třetím dnem v řadě, nicméně pražská burza opět odolala negativnímu sentimentu, když stagnovala na 1 345 bodech. Podporu měl index již tradičně v akciích Čez, které posilovaly čtvrtým dnem v řadě. Elektrárenská společnost nakonec uzavřela silnější o 1,67% na 1 216 Kč při nejvyšším denním objemu 423 mil. Kč. Avast potom posílil o 1,70% na 143 Kč po zvýšené cílové ceně a nákupním doporučení od HSBC. Philip Morris zakončil silnější o 0,99% na 16 380 Kč. Naopak nedařilo se finančnímu sektoru. Erste Bank ubrala -1,33% na 726 Kč, Moneta Money Bank klesla o -0,63% pod 79 Kč a Komerční banka ztratila -0,41% na 720 Kč. Pojišťovna Vig potom oslabilo o -0,88% na 560 Kč.

PX (předchozí den)

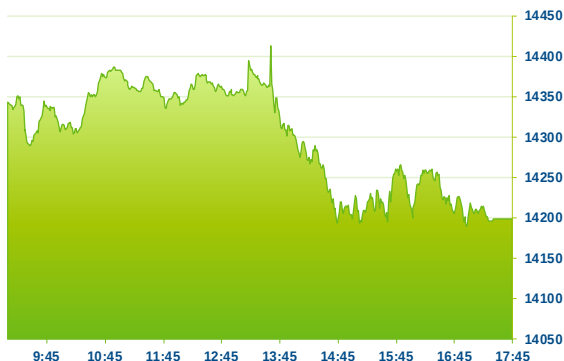


Německo

Evropský index STOXX 600 se celý obchodní den pohyboval v červených hodnotách a zakončil v záporu 1,35 % na 464,44 b. Nejhorší dopadl sektor realit (-3,03 %), IT (-2,22 %) a materiálů (-1,79 %).

Mezi tituly s největší ztrátou se dnes řadí Zalando (ZAL; -8,3 %), HelloFresh (HFG; -7,4 %) a Delivery Hero (DHER; -4,7 %).

DAX (předchozí den)



USA

Americké trhy dnes zaceňují nastupující restriktivní politiku ECB, která na svém měnověpolitickém zasedání sazby sice nezvýšila, ale deklarovala záměr zvýšit o 0,25 p.b. již v červenci a poté i na dalším zářijovém. Jako poslední z významných centrálních bank se tak řadí do jestřábího tábora v boji proti inflaci. Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti vyšly nad odhady. Hlavním sledovaným údajem bude zítřejší inflace. Reakce dluhopisového trhu je dnes nevýrazná. Na měnovém trhu posiluje dolar. Drtivá většina sektorů je v záporu, mírně nad vodou se drží nezbytná spotřeba. Nejvýrazněji oslabují sektor základních materiálů a finančních společností. Nejvýraznější posun vzhůru v indexu S&P 500 zaznamenává NXP Semiconductors, kde se spekuluje o vážném zájmu Samsungu o převzetí. Nejvýrazněji ze stejného indexu propadá Moderna, která reaguje na silný propad ceny konkurenta Novavax jehož vakcína proti COVID nečekaně nebyla schválena FDA.

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 předchozí den v 7:10. Změna kursu čínského Shanghai Composite se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 08:00. Změna kursu hongkongského Hang Sengu 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).