

17. srpna 2022

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Zaměstnanost (y-y) (2Q - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,9 %
- 11:00 HDP (sezónně očištěno) (q-q) (2Q - předběžný): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: 0,7 %
- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (2Q - předběžný): očekávání trhu: 4,0 %, předchozí hodnota: 4,0 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (12. srpna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 Maloobchodní tržby (m-m) (předběžný) (červenec): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: 1,0 %
- 16:00 Podnikové zásoby (červen): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: 1,4 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (12. srpna): očekávání trhu: 250 tis., předchozí hodnota: 5457 tis.
- 16:30 Změna zásob surové ropy v Cushingu podle EIA (12. srpna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 723 tis.

Akciový výhled

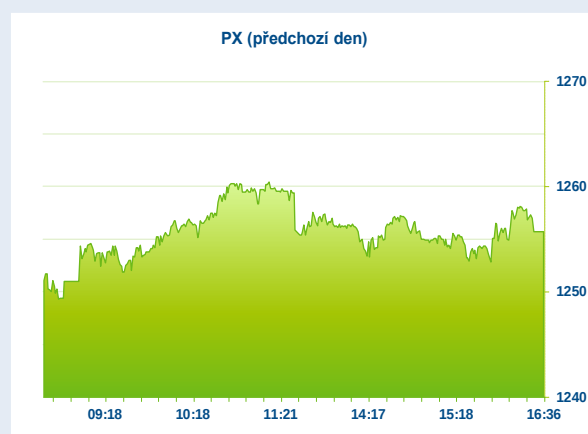
Zámořské indexy včera zakončily smíšeně, DJIA a S&P zakončily v plusu přičemž Nasdaq klesal, když včerejší reportována ekonomická data byla nejednoznačná. Dnes se investoři v USA zaměří na červencové maloobchodní tržby a především na zápis z posledního zasedání Fedu, který může naznačit, jaký bude postup centrálních bankéřů v září. Před touto událostí tak ukazují futures na americké akciové indexy pouze minimální změny. Naopak západoevropské burzy by po včerejších růstech měly dle futures otevírat v kladném teritoriu. Nicméně zisky budou pravděpodobně umírněné, když se bude vyčkávat na výsledek HDP v Eurozóně za 2Q. Pražská burza včera částečně umazala pondělní ztráty poté, co pomohl především nárůst akcií Čez v souvislosti s tím co cena el. energie v SRN dosáhla na nové rekordy. Ocenění energetické společnosti se tak v poslední době vyvíjí podle toho, zda převáží pozitivní fundament nebo naopak negativně působící komentáře k mimořádnému zdanění. Bankovní emise potom vykazovaly minimální změny, když investoři sledují, jestli tyto tituly budou také zahrnuty do mimořádného zdanění.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13635	-0,17			
DJIA	34103	-0,04			
S&P 500	4304	-0,09			
DAX	13930	0,14			
Euro Stoxx 50	3811	0,18			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29222,77	1,23	2,19	8,75	4,89
Shanghai Composite	3291,68	0,42	0,94	6,64	-6,81
Hang Seng	19959,5	0,65	0,86	-0,60	-24,26
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	13102,55	-0,19	4,87	12,34	-11,43
S&P 500	4305,20	0,19	4,43	7,41	-3,90
Dow Jones Ind. Avg.	34152,01	0,71	4,20	5,99	-4,14
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0162	-0,08	1,28	-2,88	-13,18
EUR/CZK	24,534	0,04	2,28	2,47	11,07
USD/CZK	24,148	0,22	0,85	-0,48	-3,53
USD/JPY	134,44	0,17	1,20	4,87	22,72
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1777	0,12	1,20	-2,14	-0,48
Ropa	86,71	0,64	4,84	18,92	30,83

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

Česká republika

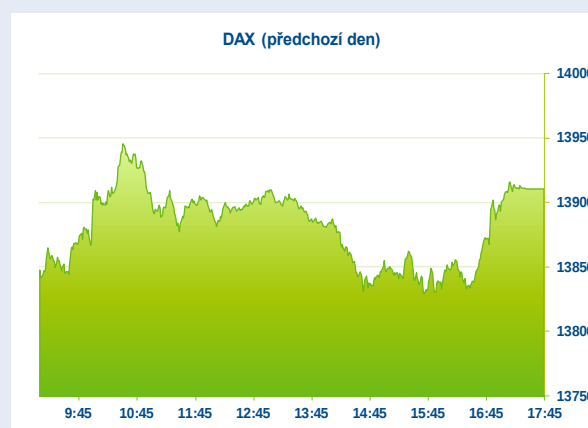
Pražská burza umazala část včerejších ztrát, když si polepšila o 0,38% na 1 255 bodů. Podporou pro index PX byl především růst akcií Čez o 1,40% na 1 090 Kč. Stalo se tak poté, co cena el. energie registrovala bezprecedentní nárůsty a kontrakt na příští rok v SRN přesáhl psychologickou metu 500 EUR/Mwh. Avast potom navýšil včerejší zisky o dalších 0,91% a ocenění se přibližuje zpět k 200 Kč. Bankovní emise se vyvíjely smíšeně, když Erste Bank přidala mírných 0,17% na 599 Kč, Moneta Money Bank se zvedla o 0,24% s kurzem nad 82 Kč a Komerční banka klesla o -0,31% na 640 Kč. Pojišťovna Vig si polepšila o 0,52% na 575 Kč. Naopak akcie Colt CZ poklesly o -0,56% na 528 Kč. Dnešní obchodování provázely technické problémy na straně BCPP a obchodování tak bylo dokonce okolo poledních hodin pozastaveno.



Německo

Německé akcie se v průběhu obchodní seance obchodovaly v zelených číslech. Mezi nejvíce ziskové akcie patří Porsche Automobil Holding (+2,6 %), Continental (+2,6 %) a RWE (+2,7 %). Naopak nejvíce ztrátové byly Zalando (-2,2 %), QIAGEN (-1,6 %), HelloFresh (-1,4 %) a Symrise (-1,1 %).

Napříč sektory evropského indexu STOXX Europe 600 si nejlépe vedly utility, které připsaly 1,25 %. Dále mezi nejziskovější sektory patřily komunikační služby (+1,06 %), materiály (+0,98 %) a energie (+0,84 %). Mezi nejvíce ztrátové sektory dne patří nemovitosti (-0,94 %), informační technologie (-0,66 %) a zdravotní péče (-0,45 %).



USA

Americké akcie se dnes posouvaly mírně severním směrem na pozadí výsledků hospodaření známých maloobchodních prodejců Walmart (WMT; +5,1 %) a Home Depot (HD; +4 %), jež byly oznámeny vesměs nad očekávání analytiků. Dnešní růst hlavních amerických akciových indexů byl tedy spíše tažen pozitivními individuálními zprávami, než-li zlepšujícím se stavem americké ekonomiky, která stále signalizuje znaky možné recese. Dle Shawna Cruze vedoucího obchodní strategie společnosti TD Ameritrade je prozatím 2měsíční rally „taženo ze stolu“, jelikož ekonomická data nejsou dobrá, avšak též nejsou katastrofální.“ Další vývoj na kapitálových trzích bude záviset na vývoji růstu tempa míry inflace, jež se začíná poslední dobou stabilizovat. To by mohlo americký FED přimět zmírnit agresivní politiku kolem zvedání úrokových sazeb.

Na devizovém trhu jsme pozorovali oslabující českou korunu jak vůči euru o 0,32 % na hodnotu 24,52 EURCZK, tak vůči americkému dolaru, kde oslabila o obdobných 0,36 % na hodnotu 24,11 USDCZK.

Na poli individuálních titulů dnes stál za zmínku výrazný růst ceny akcií společnosti Take-Two Interactive (TTWO; +7,2 %) poté, co vedení oznámilo, že jejich novou hru je od dnešního dne možné hrát na PlayStation®5, PlayStation®4 nebo na PC s Microsoft Windows. Cena akcií TTWO dnes rostla nejvíce za posledních 12 týdnů.

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).