

22. srpna 2022

Očekávané události

USA:

- 14:30 Index aktivity Chicago Fed (červenec): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -0,19

Akciový výhled

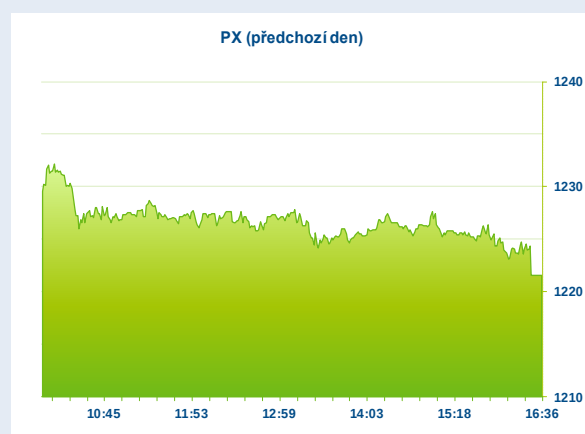
Americké indexy v pátek ustoupily z blízkosti lokálních maxim, když se investoři opětovně začali více obávat dalších kroků ze strany Fedu v boji proti inflaci. Širší index S&P500 oslabil o 1,3 %, technologický Nasdaq odepsal více jak 2 %. Futures na US indexy se v červených číslech pohybují i aktuálně a budou negativně ovlivňovat otevření trhů v Evropě. Pražská burza má za sebou sérii tří ztrátových dní a index PX se přiblížil spodní hraně aktuálního obchodního pásma. Domácí index se od začátku prázdnin drží v relativně úzkém pásmu mezi 1200 – 1265 body, což je rozptyl zhruba 5 %. Na spodní stranu pásma indexu aktuálně schází necelá 2 % a za daného sentimentu a stále nedořešené podobě „válečné daně“ se dnes blíže k hranici 1200 bodů pravděpodobně podíváme. Komerční banka v pátek bez větších problémů uhájila metu 600 Kč, dnes se o tuto úroveň bude pravděpodobně dál bojovat. Naopak ČEZ neuhájil dílčí podporu u 1050 Kč a s volatilním průběhem se může podívat blíže k hranici 1000 Kč. Erste Group získala mírně vylepšenou cílovou cenu na 46 EUR a potvrzené nákupní doporučení od HSBC. Potenciál téměř dvojnásobný, ale z krátkodobého pohledu na trhu nadále můžou převažovat obavy.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13160,25	-0,82			
DJIA	33521	-0,55			
S&P 500	4204,25	-0,64			
DAX	13448	-0,60			
Euro Stoxx 50	3704	-0,54			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28794,5	-0,47	1,34	9,57	6,05
Shanghai Composite	3276,69	0,57	0,57	5,20	-5,99
Hang Seng	19733,55	-0,20	2,00	-1,73	-21,90
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12705,22	-2,01	2,62	11,56	-12,63
S&P 500	4228,48	-1,29	1,21	8,40	-4,02
Dow Jones Ind. Avg.	33706,74	-0,86	0,16	7,85	-3,40
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,0026	-0,08	1,33	-6,21	-14,63
EUR/CZK	24,63	0,02	2,24	6,76	12,90
USD/CZK	24,564	0,19	0,69	0,04	-3,60
USD/JPY	137,09	0,12	2,83	7,21	24,99
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1741,7	-0,38	2,33	-5,74	-3,43
Ropa	88,85	-1,76	0,01	17,39	35,97

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

Česká republika

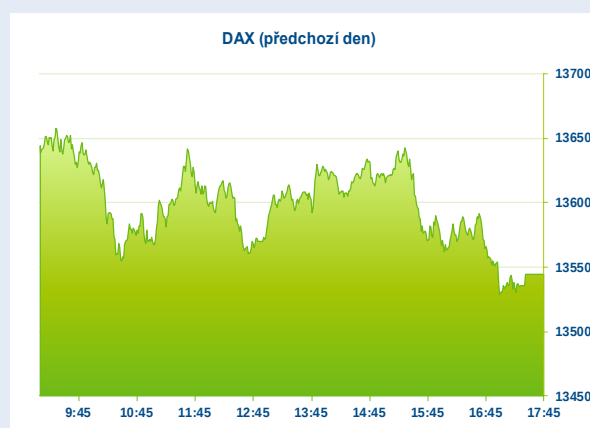
Pražská burza v závěru týdne oslabila o -0,71% na hodnotu 1 221 v reakci na zhoršený sentiment na zahraničních akciových trzích a obavách z mimořádného zdanění. Ministr financí dnes uvedl, že kromě energetik a bank by se mimořádné zdanění mohlo týkat ještě jednoho prozatím nespécifikovaného sektoru. Za celý týden tak pražská burza ztratila přes 3%. Tahounem poklesu se dnes stal Čez, když ubral -1,98% na 1 039 Kč při nejvyšším denním objemu 241 mil. Kč. Erste Bank ztrácela s negativním vývojem západoevropského bankovního sektoru a oslabila o -0,83% na 572 Kč. Moneta Money Bank potom klesla o -0,48% blíž k 82 Kč a pojišťovna Vig ztratila -1,22% na 565 Kč. Většinu včerejších zisků odevzdal Philip Morris, když oslabil o -1,96% na 17 000 Kč. Naopak ztrátovou sérii z tohoto týdne přerušila Komerční banka a růstem o 1,15% na 615 Kč korigovala část ztrát.



Německo

Německý trh uzavřel páteční seanci, a také celý týden, ve ztrátě. Prodejnímu tlaku byly nejvíce vystaveny akcie realitního sektoru (-2,82 %), informačních technologií (-1,76 %) a financí (-1,52 %). Dařilo se naopak sektoru zdravotní péče (+0,88 %) a nezbytné spotřeby (+0,57 %).

Na závěr týdne se obchodovalo bez přítomnosti podnikových zpráv. Agentura Bloomberg ale připomněla situaci na trhu s evropskou elektřinou, jejíž ceny na příští rok v tomto týdnu vzrostly o více jak 23 %. Pro představu, cena jedné MWh dnes dosáhla 573 dolarů, zatímco přesně před rokem se 1 MWh obchodovala při ceně 78 dolarů. Německo má tuto zimu v plánu navýšit výrobu elektřiny z uhlí, nicméně nízká vodní hladina Rýnu tento plán značně limituje.



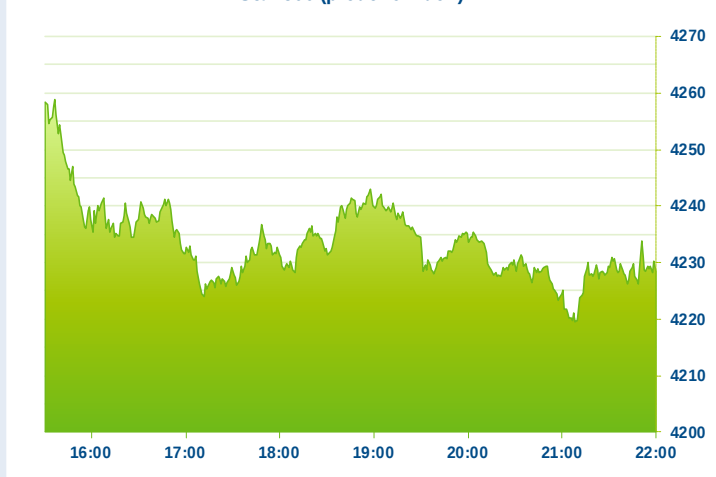
USA

Zámořské akcie se od úvodu obchodní seance pohybovaly s jasně vymezeným směrem dolů, a trh tak dnes odráží dominantní postoj prodejců vůči kupcům. Historický index Dow Jones odepsal 0,83 %, širší index S&P 500 klesnul o 1,25 % a technologický Nasdaq Composite zaznamenal denní manko 1,96 %.

Na americkém akciovém trhu se dnes červenalo napříč sektory a největší ztrátu utrpěly akcie sektoru zbytné spotřeby (-2,12 %), financí (-2,03 %) a materiálů (-1,83 %). Proti poklesu trhu se vyvíjel zdravotní sektor s nepatrným ziskem 0,27 %.

V pozici jedničky si dnes stojí energetická společnost Occidental Petroleum poté, co Buffettova Berkshire Hathaway obdržela souhlas regulátora s nabytím 50 % podílu ve společnosti. Akcie Warner Bros. Discovery připsují 4,1 % před nedělním zahájením série Hra o trůny: Rod draka. General Motors oznámil obnovení dividendové politiky a zpětný odkup akcií.

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).