

23. srpna 2022

Očekávané události

Německo:

- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global / BME) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 48,1, předchozí hodnota: 49,3
- 09:30 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 49,0, předchozí hodnota: 49,7
- 09:30 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 47,3, předchozí hodnota: 48,1

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 49,0, předchozí hodnota: 49,8
- 10:00 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 50,5, předchozí hodnota: 51,2
- 10:00 Index nákupních manažerů PMI - kompozitní (S&P Global) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 48,9, předchozí hodnota: 49,9
- 16:00 Spotřebitelská důvěra (srpen - předběžný): očekávání trhu: -28,0, předchozí hodnota: -27,0

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve výrobě (S&P Global) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 51,9, předchozí hodnota: 52,2
- 15:45 Index nákupních manažerů PMI ve službách (S&P Global) (srpen - předběžný): očekávání trhu: 50,0, předchozí hodnota: 47,3
- 16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (srpen): očekávání trhu: -5, předchozí hodnota: 0
- 16:00 Prodeje nových domů (červenec): očekávání trhu: 575 tis., předchozí hodnota: 590 tis.

Akciový výhled

Úvod nového týdne nezastihl globální akciové trhy v dobré kondici, důvodu je více. Na trzích začalo převládat přesvědčení, že centrální banky musí k potlačení inflace pokračovat v razantních krocích, tzn. že Fed by měl opět zvýšit sazby o 0,75% a ECB o 0,5%. Dále potom se Evropa obává o dodávky plynu, když Rusko ohlásilo další odstávku plynovodu Nord Stream kvůli údržbě. Případné nedostatky plynu tak výrazně zvyšují pravděpodobnost recese. Čína zase řeší problémy na realitním trhu. Hlavní americké indexy tak včera ztrácely okolo 2% a končily v blízkosti denních a zároveň měsíčních minim, přičemž futures ukazují na další poklesy. Rovněž západoevropské burzy by se po včerejších ztrátách měly dnes při otevření pohybovat v záporném teritoriu. Pražská burza včera taktéž ztrácela a to měřeno indexem PX o -1,67% na hodnotu 1 201. Kromě negativního sentimentu se nadále na poklesech v ČR podepisuje hrozba mimořádného zdanění, tzn. že pod prodejním tlakem byl především Čez a bankovní tituly. Dnes v úvodu seance nedojde pravděpodobně na pražské burze ke zlepšení, jelikož jak bylo zmíněno výše, na zahraničních trzích nadále převládá mírně negativní nálada. Čez tak bude zřejmě bojovat o udržení psychologické úrovně 1 000 Kč a Komerční banka o metu 600 Kč. Erste Bank potom již včera ve Vídni končila na ročních minimech v přepočtu u 550 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12824,75	-0,66			
DJIA	32906	-0,45			
S&P 500	4118,5	-0,55			
DAX	13164	-0,42			
Euro Stoxx 50	3633	-0,49			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28452,75	-1,19	0,27	7,69	6,59
Shanghai Composite	3276,09	-0,05	0,05	4,17	-4,36
Hang Seng	19411,52	-1,25	1,92	-5,12	-20,90
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12381,57	-2,55	5,69	9,04	-15,86
S&P 500	4137,99	-2,14	3,70	6,07	-6,84
Dow Jones Ind. Avg.	33063,61	-1,91	2,50	5,76	-5,86
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	0,9901	-0,40	2,65	-7,76	-15,69
EUR/CZK	24,656	0,03	3,32	8,67	14,42
USD/CZK	24,895	0,47	0,54	0,18	-3,50
USD/JPY	137,26	-0,15	2,27	8,25	25,15
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1733	-0,08	2,36	-7,10	-3,91
Ropa	90,39	0,47	4,91	15,68	38,34

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

Česká republika

Pražská burza zahájila nový týden negativně, když měřeno indexem PX klesla o -1,67% na hodnotu 1 201. Stalo se tak poté, co silně ztrácely západoevropské burzy kvůli obnoveným obavám o dodávky ruského plynu. Na pražské burze potom ještě panuje nejistota ohledně případného mimořádného zdanění především energetického a bankovního sektoru. Tahounem poklesu se stal Čez, který odepsal -2,79% na 1 010 Kč a Erste Bank se ztrátou -3,11% na 554 Kč. Nedařilo se ani ostatním bankovním emisím, když Moneta Money Bank odevzdala -0,97% se závěrem pod 82 Kč a Komerční banka oslabila o -1,63% na 605 Kč. Pojišťovna Vig potom uzavřela slabší o -0,88% na 560 Kč. Naopak s mírným ziskem 0,77% na 524 Kč zakončily akcie Colt CZ.

PX (předchozí den)



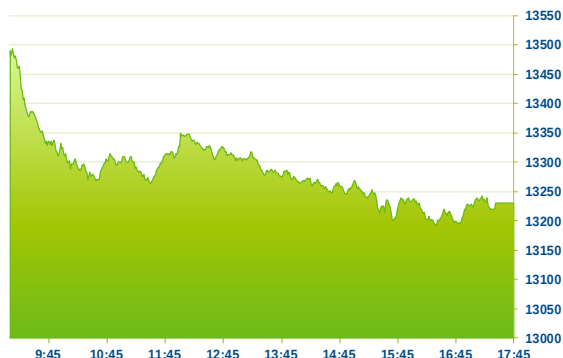
Německo

Evropský akciový index STOXX 600 započal obchodní seanci mírně pod páteční uzavírací hodnotou, avšak před polednem začal ztrácet. Zakončil na hodnotě 433,17 b, tedy níže o 1 %.

Na svých hodnotách připsaly pouze sektory energií (+0,6 %) a zdravotnictví (+0,4 %). V červeném zakončily IT (-2,9 %), nezbytná spotřeba (-2,6 %), průmysl (-2,3 %) a materiály (-1,7 %).

V kladných hodnotách zakončil Fresenius (FRE; +3,6 %), který oznámil změnu CEO. Ztratily akcie Covestro (ICOV; -6,8 %), Zalando (ZAL; -6,1 %) a Adidas (-5,2 %).

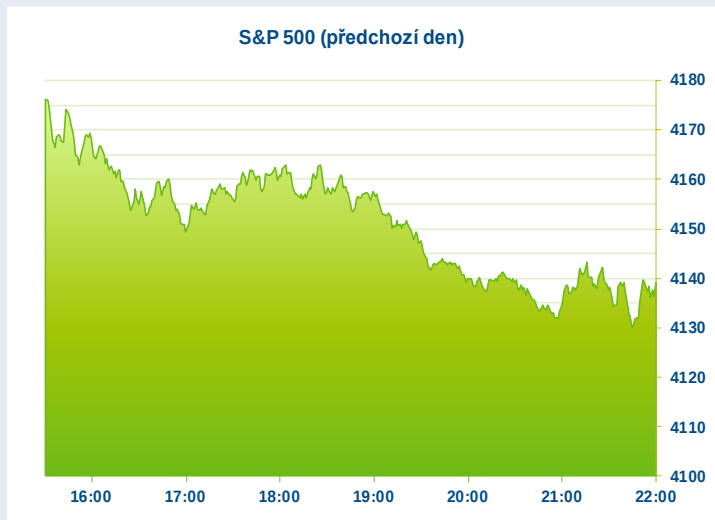
DAX (předchozí den)



USA

Po takřka 2měsíční rally, jež začalo přibližně v polovině června se dnes akcie v Americe rychle otočily do červených čísel. Akciové trhy před několika dny na pozadí mírného zpomalení růstu míry inflace, atakovaly své krátkodobá maxima, avšak dle představitelů FEDu „boj“ s vysokou inflací není ještě zdaleka za námi a tak je možné, že FED přistoupí k dalšímu zvedání úrokových sazeb. Důležitá bude ekonomická konference, jež se bude konat tento pátek v USA v pohoří Grand Teton ve Wyomingu, kde mimo jiné vystoupí šéf FEDu Jerome Powell. Od šéfa FEDu se očekává, že opět bude pokračovat v odhodlání, aby se konečně podařilo dostat pod kontrolu rychlé zdražování, které je hlavně taženo cenami energií jako jsou ropa a zemní plyn. Dnešní nervozita je patrná na indexu volatility VIX, jenž na pozadí výrazných výprodejů hlavních amerických akciových indexů skokově vzrostl o 18 %. Po 2měsících se tak na kapitálové trhy vracejí obavy z větší recese doprovázené zvýšenou volatilitou. Obrat sentimentu byl též patrný na měnových párech, kde americký dolar vůči české koruně posílil o významnějších 1,14 % na hodnotu 24,79 USDCZK a opět byl tedy patrný výrazný příliv kapitálů do amerického dolaru jakožto bezpečného přístavu v dobách nejistoty. Česká koruna též oslabilá vůči euru, avšak pouze 0,14 % na hodnotu 24,66 EURCZK. Na poli individuálních titulů dnes stál za zmínku pozitivní posun ceny akcií společnosti Mosaic (MOS; +3,4 %) poté, co vedení MOS oznámilo, že 15.9.2022 vyplatí dividendu, jež bude největší za poslední 4 roky. Konkrétně půjde o výplatu 0,15 USD / akcii s rozhodným dnem 1.9.2022.

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 probíhajícím 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).