

26. srpna 2022

Očekávané události

Německo:

- 08:00 Spotřebitelská důvěra GfK (září): očekávání trhu: -32,0, předchozí hodnota: -30,6

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (červenec): očekávání trhu: 5,5 %, předchozí hodnota: 5,7 %

USA:

- 14:30 Velkoobchodní zásoby (m-m) (červenec - předběžný): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: 1,8 %
- 14:30 Osobní příjem (červenec): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 14:30 Osobní výdaje (červenec): očekávání trhu: 0,4 %, předchozí hodnota: 1,1 %
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry University of Michigan (srpen - konečný): očekávání trhu: 55,2, předchozí hodnota: 55,1

Akciový výhled

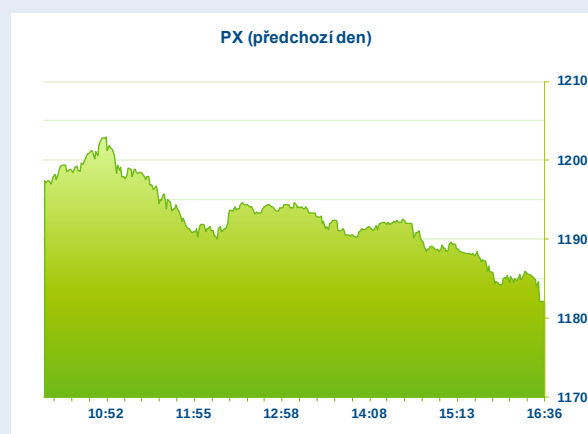
Americké akcie posílily druhý den v řadě a včera se jednalo o silnější zisky. Hlavní indexy rostly v rozmezí 1 % až 1,7 %. Oproti středečnímu obchodování se rovněž zvýšil objem obchodů. Dílčí podporou byl vylepšený údaj o vývoji americké ekonomiky, která podle revidovaných údajů poklesla v druhém kvartále méně, než ukazovala prvotní data. Lepší vývoj šel na vrub především silnějším spotřebitelským výdajům. Obchodování v Asii bylo rovněž pozitivní, když v čele růstu byl především technologický sektor. Podporou byl pokrok v jednání ohledně listingu čínských akcií v USA. Futures na US indexy jsou aktuálně v mírném mínusu, otevření v Evropě by však mělo být stejně jako včera v zelených číslech. Den však bude ve znamení vyčkávání na odpolední projev šéfa Fedu před bankéři v Jackson Hole. Obchodování v Praze bylo včera ve znamení zvýšené volatility. Index PX posiloval v úvodu o 1,6 % a na nižších cenách byla patrná ochota s podporou sentimentu nakupovat. Nejistota ohledně zdanění mimořádných zisků však stále nad trhem visí a index nakonec končil s mírnou ztrátou. Erste Group měla intradenní pohyb o téměř 5 %, akcie ČEZu a Komerční banky ustoupily z denních maxim o téměř 2,5 %. Lze čekat, že úvod dnešního dne by mohl být obdobný tomu včerejšímu a hlavní tituly se budou posouvat mírně výše. Zda se zisky udrží, bude dnes z velké míry záležet na očekávaném výstupu šéfa Fedu, který určí ráz odpolednímu obchodování.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13126,75	-0,22			
DJIA	33236	-0,11			
S&P 500	4194	-0,17			
DAX	13328	0,50			
Euro Stoxx 50	3689	0,49			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	28641,38	0,57	1,60	6,75	2,72
Shanghai Composite	3234,26	-0,37	0,95	4,47	-8,31
Hang Seng	20103,84	0,68	1,03	-1,01	-22,28
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	12639,27	1,67	2,51	10,53	-15,97
S&P 500	4199,12	1,41	1,98	5,54	-6,61
Dow Jones Ind. Avg.	33291,78	0,98	2,08	3,65	-5,97
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	0,995	-0,24	0,83	-7,23	-15,31
EUR/CZK	24,66	0,06	1,04	7,80	14,04
USD/CZK	24,781	0,33	0,13	-0,09	-3,36
USD/JPY	137,03	0,39	0,08	7,81	24,50
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1756,8	-0,06	0,48	-5,24	-1,99
Ropa	93,25	1,15	3,18	16,85	39,08

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

Česká republika

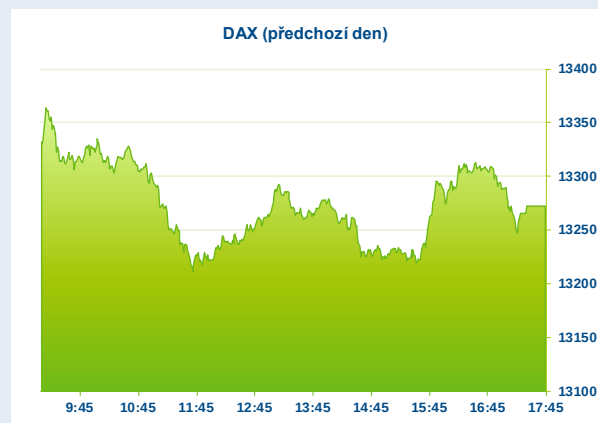
Pražská burza se zlepšeným zahraničním sentimentem se od úvodu seance držela v kladném teritoriu a korigovala tak část předchozích ztrát, nicméně v závěru obchodního dne se dostala do záporných hodnot, aby nakonec měřeno indexem PX odepsala -0,17% na hodnotu 1 182. Čez uzavřel se ztrátou -0,20% na 1 008 Kč při nejvyšším denním objemu 236 mil. Kč. Avšak v průběhu seance se energetická společnost pohybovala se ziskem přes 2% až na 1 035 Kč poté, co analytici Erste Bank vydali na titul nákupní doporučení s navýšenou cílovou cenou na 1 331 Kč. Erste Bank neudržela denní až 4% zisky a nakonec klesla o mírných -0,18% na 540 Kč. Moneta Money Bank potom ubrala -1% s oceněním pod 80 Kč. Komerční banka se dopoledne vrátila až nad psychologickou metu 600 Kč, závěr však zastihnul akcií na 590 Kč (+0,25%). Colt CZ si polepšil o 1,74% na 527 Kč a Kofola stoupla o 0,70% na 289 Kč.



Německo

Mezi nejvíce rostoucí akciové tituly patřily Bayer (+2 %), Siemens (+1,9 %) a Hannover Rueck (+1,6 %). Nejztrátovější byla akcie HelloFresh (-1,9 %) a Vonovia (-1,7 %).

Většina sektorů indexu STOXX Europe 600 uzavřely zeleně. Nejvíce růstový byl sektor energií, který připsal 1,2 %. Dále v kladných číslech zakončily materiály (+0,65 %) a IT (+0,29 %). Naopak nejvíce ztrátová byla zbytná spotřeba (-0,39 %) a reality (-0,25 %).



USA

Wall Street se dnes od rána drží v kladném teritoriu. Očekávání se upínají k zítřku, kdy bude mít v Jackson Hole proslov předseda FEDu Jerome Powell. Investoři si dělají naděje, že centrální banka nebude muset příliš utahovat současnou ještěřábí politiku. Svou roli hrál i nový fiskální stimul čínské vlády. Stejně tak lepší makra v Německu, když po delší době rostl index Ifo. A americký propad HDP byl menší než se čekalo. Nejrustovějším sektorem jsou dnes základní materiály a komunikační služby. Stagnují energie a nezbytná spotřeba. Cena ropy klesá k 92,5 dolarům za barel. Plyn roste. Tesla dnes vypořádal svůj další split. nyní v podobě poměru 1:3. Cena akcie očištěná o tuto technickou úpravu zatím nijak výrazně neskáče. Společnost Peloton prodávající stacionární kola a běžecké pásy zklamala svým výhledem i výsledky a klesá o 20%. To dodavatel CRM softwaru Salesforce svými výsledky potěšil, výhled však snížil a tak akcie oslabují o 5 %. Na snížení výhledu ale dobré výsledky reagovala opačně cena akcií NVIDIA, akcie roste o 3%.

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 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).