

12. června 2023

Očekávané události**Česká republika:**

- 09:00 CPI (m-m) (květen): očekávání trhu: 0,1 %, předchozí hodnota: -0,2 %
- 09:00 CPI (y-y) (květen): očekávání trhu: 10,8 %, předchozí hodnota: 12,7 %
- 09:00 Index exportních cen (y-y) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 2,7 %
- 09:00 Index importních cen (y-y) (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -2,8 %

USA:

- 20:00 Státní rozpočet (květen): očekávání trhu: -\$236,0 mld., předchozí hodnota: \$176,2 mld.

Akciový výhled

Evropské akcie budou v pondělí ráno otvírat nový týden dle indikací futures mírným růstem kolem +0,4%. Zámořské futures aktuálně rostou +0,2%, v pátek jsme sledovali na Wall Street nakonec růsty kolem +0,1%. Tento týden bude nabitý událostmi, zasedají hlavní centrální banky od USA, přes Evropu po Japonsko a Čínu. V USA se investoři aktuálně kloní k červnové pauze a poslední růst sazeb by mohl přijít v červenci. Zítra bude zveřejněn ostře sledovaný údaj o americké inflaci CPI za uplynulý měsíc. V Praze tento údaj uvidíme v 9 hodin dnes ráno. Pražská burza uzavírala v pátek na 1308 bodech (-0,5%). Domácí index v poslední době „šlape vodu“. Prodejní nabídka převažuje na akciích KB, které tak domácí poptávka nedokáže „přetlačit“ nad 670 Kč (-0,8%). Akcie Erste měly lepší druhou polovinu uplynulého týdne, kdy se dokázaly zvednout do blízkosti 750 Kč. V pátek titul mírně oslabil na 744 Kč (-0,6%). Dnes v úvodu zkusí banky mírně růst. Na ČEZu je vidět volatilní vývoj v rámci širšího mantinelu 1000-1050 Kč. Akcie COLT CZ se budou do 15.6. obchodovat s nárokem na dividendu. Zrychlený úpis za 555 Kč, který na titulu proběhl minulý týden, bude brzdit případný růst.

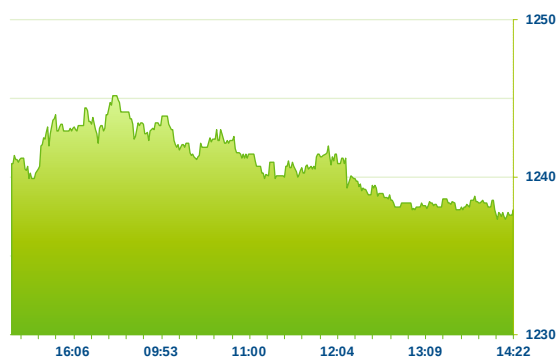
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	14612,75	0,39
DJIA	33948	0,12
S&P 500	4316	0,26
DAX	16028	0,44
Euro Stoxx 50	4312	0,49
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	32434	0,52
Shanghai Composite	3235,67	0,13
Hang Seng	19422,02	0,17
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13259,14	0,16
S&P 500	4298,86	0,11
Dow Jones Ind. Avg.	33876,78	0,13
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0748	0,01
EUR/CZK	23,725	0,19
USD/CZK	22,071	0,27
USD/JPY	139,50	0,11
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1965,5	-0,15
Ropa	69,6	-1,04

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

Česká republika

Pražská burza v závěru týdne ztratila, když měřeno indexem PX oslabila o -0,54% na 1 308 bodů. Část včerejších zisků odepsal Čez a zakončil slabší o -0,96% na 1 030 Kč při nejvyšším denním objemu 134 mil. Kč. Akcie Colt CZ klesly o -0,52% na 576 Kč, poté co skupina investorů včera ve zrychleném úpisu prodala podíl akcií zbrojovky za 555 Kč. Nedařilo se ani bankovním titulům. Erste Bank ubrala -0,61% na 744 Kč, Moneta Money Bank ztratila -0,38% k 79 Kč a Komerční banka oslabila o -0,82% na 665 Kč. Naopak s nepatrným ziskem 0,18% uzavřela pojišťovna Vig na ceně 568 Kč. Za celý týden potom pražská burza oslabila o -0,5%.

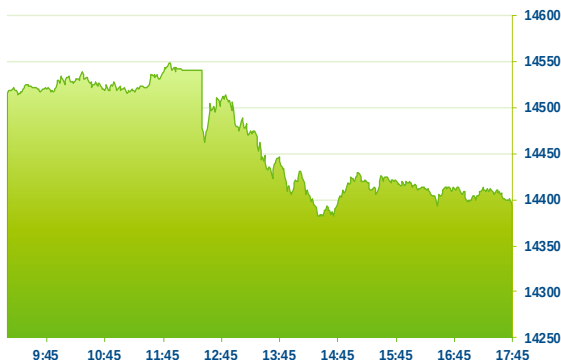
PX (předchozí den)



Německo

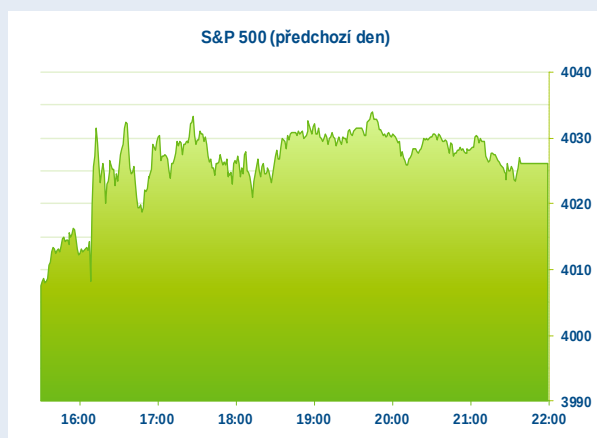
Evropský index STOXX 600 dnes oslabil o 0,28 % a zakončil na 460,01 b. Nejvíce se nedařilo sektoru základních materiálů (-1,03 %), financí (-0,49 %) a zdravotní péče (-0,44 %). Naopak v zelených číslech zakončil sektor nemovitostí (+0,91 %), utilit (+0,59 %) a informačních technologií (+0,12 %). Německý DAX dnes také mírně oslabil. Klesaly tituly Brenntag (-4,4 %), Symrise (-4,3 %) či Hannover Rueck (-2,0 %). V kladných číslech pak zakončily akcie Vonovia (+3,2 %), Rheinmetall (+1,7 %), MTU Aero Engines (+1,7 %) a RWE (+1,7 %).

DAX (předchozí den)



USA

V páteční seanci se americké indexy pohybují v zelených úrovních a index Dow Jones se drží v kladných se ziskem 0,13% a širší index S&P 500 se nachází v ziskové rovině a je silnější o 0,12%. Trhy navazují na včerejší růstovou seanci, kdy byl zveřejněn report dat o růstu nových žádostí o podporu v nezaměstnanosti, který všechny překvapil na 261 000, což je nejvyšší hodnota od srpna 2022. Zrak investorů se nyní ubírá k FEDu, který příští týden zasedá a implikace slabších dat z trhu práce na méně jestřábí FED, který podle analytiků již nemusí zvýšit sazby a mohl by tak zahájit období stabilních sazeb po nějaký delší čas, ale na druhou stranu data také indikují možnost oslabování ekonomiky. Dolar na páru s eurem koriguje včerejší ztráty a dnes přidává 0,36% tj. 1,0745 USD/EUR. V centru zájmu investorů je lehká ropa WTI, která již včera na slabší data z US ekonomiky reagovala silnějším oslabením a dnes opět obrací k jihu a pohybuje se u ceny 70,4 USD/barel s poklesem o cca 1,5%. Na včerejší pokles tak navazují akcie Occidentu Petroleum (OXY), které ztrácí cca 0,5% a hůře si vedou akcie konkurenta Marathonu Oil (MRO), jež klesají na tržní ceně o cca 1,5%. Nedaří se také akciím společnosti Transocean (RIG), která těží ropu z věží v oceánu a její akcie se pohybují níž o cca 1%. Do červených čísel se dostávají také akcie známého těžaře Baker Hughes (BKR) se ztrátou cca 1% a růstově si nevedou také akcie světově obchodované skupiny Exxon Mobile (XOM), které se pohybují níž se ztrátou cca 0,5%. Za zmínku dnes stojí akcie americké automobilky General Motors (GM). Uživatelé elektrických automobilů General Motors budou mít přístup k adaptérům společnosti Tesla, čímž získají přístup do přibližně 12 tis. dobíjecích stanic Tesla Supercharger. General Motors se tak připojil k automobilce Ford, která s Teslou uzavřela stejnou dohodu. Akcie General Motors (GM) na zprávu reagují pozitivně a přidávají cca 1,1%. Své výsledky za 1Q. dnes reportoval DocuSign (DOCU), kde světový lídr na trhu elektronických podpisů reportoval za 1Q fiskálního roku 2024 výnosy, očištěný zisk na akcii a objem faktur nad očekáváním. Výhled společnosti je podle analytiků konzervativní. Čistá ztráta -27,37 mil. USD se meziročně přeměnila na čistý zisk 0,54 mil. USD. Z celkových výnosů za 1Q FY 2024 plyne 97 % z předplatného DocuSign a 3 % z profesionálních a jiných služeb. Fakturace zákazníkům meziročně posílily o 10 % na 675 mil. USD, nad analytiky očekávaných 621,9 mil. USD. Volný tok peněz se meziročně navýšil z 174,58 na 214,58 mil. USD oproti očekávání trhu 194,4 mil. USD. I když výsledky dopadly podle analytiků OK, tak někteří investoři čekali ještě lepší čísla a tak akcie DocuSign (DOCU) se pohybují v červených se ztrátou cca více než 2,6%. Z indexu S&P 500 na předchozí včerejší růst navazují akcie technologické společnosti Adobe (ADBE), které se pohybují silnější o více než 3,5% a také pozadu s růstem nejsou akcie výrobce elektrických vozů Tesla (TSLA) se ziskem více než 4%.



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).