

13. června 2023

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Běžný účet platební bilance (duben): očekávání trhu: 17,50 mld., předchozí hodnota: 11,27 mld.

Německo:

- 08:00 CPI (y-y) (květen - konečný): očekávání trhu: 6,1 %, předchozí hodnota: 6,1 %
- 08:00 CPI - harmonizováno dle EU (y-y) (květen - konečný): očekávání trhu: 6,3 %, předchozí hodnota: 6,3 %
- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (červen): očekávání trhu: -13,5, předchozí hodnota: -10,7
- /2023 Běžný účet platební bilance (duben): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 32,4 mld.

Eurozóna:

- 11:00 Průzkum ZEW - index očekávání (červen): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -9,4

USA:

- 14:30 CPI (y-y) (květen): očekávání trhu: 4,1 %, předchozí hodnota: 4,9 %
- 14:30 Jádrový CPI (y-y) (květen): očekávání trhu: 5,2 %, předchozí hodnota: 5,5 %

Akciový výhled

V úterý ráno indikují evropské futures otevření akciových indexů 0,7 % výše. Ve druhé části včerejšího obchodování na Wall Street se začaly akcie v čele s technologiemi zvedat. Důvodem byly sázky na dnešní report o americké inflaci za květen, který by mohl ukázat její další pokles. Díky pohonným hmotám a dalším položkám by inflace mohla růst jen 0,2 % meziměsíčně (vs. 0,4 % v dubnu), což by vedlo k 4,1 % inflaci meziročně a šlo by tak o nejnižší číslo od března 2021 (v dubnu 4,9 %). Na druhou sledovanou tzv. jádrová inflace zřejmě zůstane na 5,2 %. Daná čísla budou sloužit pro dnešní a zítřejší zasedání FEDu, který tak zřejmě bude moci udělat v červnu pauzu ve zvedání sazeb. Index Nasdaq v pondělí přidal 1,9 %, index SP500 posílil na 4339 bodů (0,9 %) a dostal se tak přes sledovanou 20 % metu od říjnového dna. V Asii se přes noc dařilo zejména Japonsku (2 %), Čína posilovala do 0,5 % a viděli jsem snížení jejich krátkodobých sazeb na podporu ekonomiky. Pražská burza vstoupila včera do nového týdne růstově, index PX posílil 0,6 % na 1316 bodů. V samotném závěru se akcie ČEZu zvedly na 1039 Kč (0,9 %). Titul v posledních dnech snížil svoji výraznou volatilitu i objemy. Z bank se lépe vedlo Erste a podařilo se jí zvednout nad 750 Kč (1,2 %). Zde by se mohla zvyšovat volatilita i aktivita, zejména odpoledne po zmiňovaných makro číslech z USA. U KB zřejmě uvidíme pokus o návrat nad 670 Kč. Akcie COLT CZ se tento týden na burze naposledy obchodují s nárokem na dividendu, ale na trhu je dostatečná nabídka akcií po zrychleném úpisu z minulého týdne na 555 Kč.

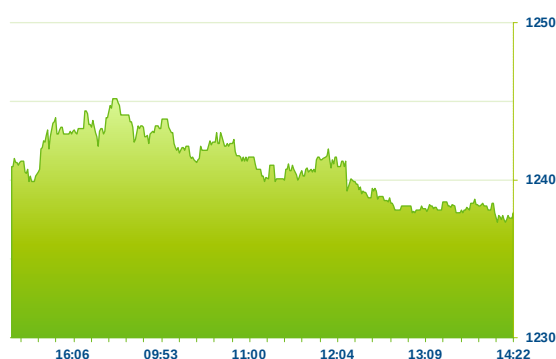
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	14885,5	0,57
DJIA	34122	0,11
S&P 500	4356,25	0,31
DAX	16219	0,80
Euro Stoxx 50	4352	0,81
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	33018,65	1,80
Shanghai Composite	3228,07	-0,02
Hang Seng	19469,53	0,34
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13461,92	NULL
S&P 500	4338,93	0,93
Dow Jones Ind. Avg.	34066,33	0,56
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0792	0,33
EUR/CZK	23,79	0,05
USD/CZK	22,037	-0,19
USD/JPY	139,53	-0,05
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1964,5	0,18
Ropa	67,72	0,64

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

Česká republika

Pražská burza v úvodu týdne posílila o 0,64% na 1 316 bodů, když podporou se stal pozitivní sentiment na západoevropských trzích. Tahounem indexu PX se stal nárůst akcií Erste Bank o 1,18% na 753 Kč a vzestup emise Čez o 0,87% na 1 039 Kč. Dařilo se taktéž pojišťovně Vig s přírůstkem 1,32% na 575 Kč. Moneta Money Bank potom posílila o 0,25% s oceněním nad 79 Kč a Komerční banka stoupla o 0,23% na 666 Kč. Akcie Colt CZ přerušily poklesy z konce minulého týdne a stagnovaly na 576 Kč. Naopak Kofola ubrala -0,82% na 243 Kč a Philip Morris oslabil o -0,24% na 16 640 Kč. Dnešní seance zaznamenala podprůměrné objemy obchodů, když nejlikvidnější Čez zakončil pouze s objemem 59 mil. Kč

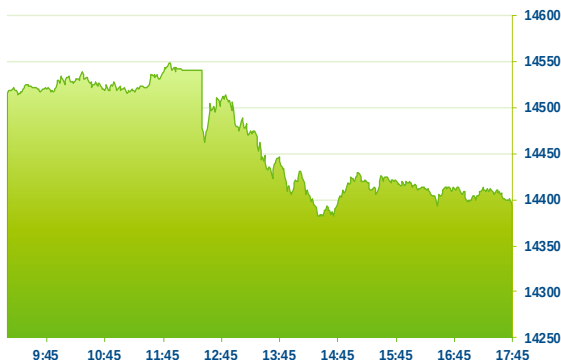
PX (předchozí den)



Německo

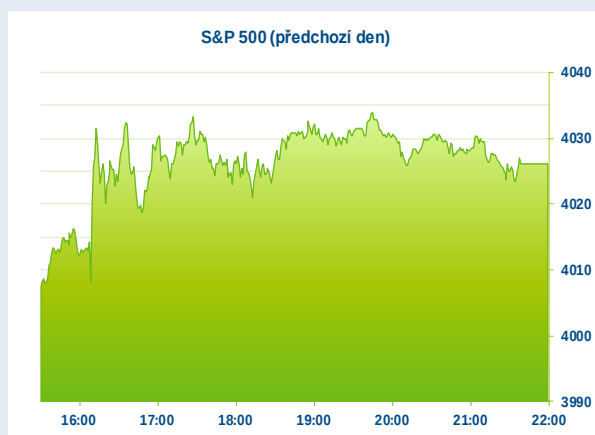
Úvod týdne se evropským akciím vydařil, pondělní obchodování uzavřely akcie v kladném teritoriu. Z evropského indexu STOXX 600 zaznamenal největší růst sektor zbytné spotřeby (+1,57), dařilo se rovněž sektoru informačních technologií (+1,09 %) a průmyslu (+0,82 %). V červeném zakončil obchodování sektor energií (-1,36 %), realit (-1,13 %) a komunikačních služeb (-0,75 %). Rovněž index DAX si připsal růst. Z jednotlivých titulů se nejvíce dařilo společnosti Adidas (+5,5 %). Rheinmetal (+3,6 %) a Sartorius (+2,7 %). V záporu zakončily akcie Fresenius (-1,5 %), Symrise (-0,9 %) a Vonovia (-0,6 %).

DAX (předchozí den)



USA

Akcie na Wall Street se dnes vydaly severním směrem. Investoři byli plní očekávání ohledně blížících se reportů klíčových dat, jež budou tento týden reportována a úzce souvisejí s americkou ekonomikou. Hlavní pozornost bude nejspíš věnována reportu míry inflace a dozajisté též blížícího se rozhodnutí FEDu.



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).