

14. června 2023

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (duben): očekávání trhu: 0,9 %, předchozí hodnota: -4,1 %
- 11:00 Průmyslová výroba (y-y) (očištěno o počet pracovních dní) (duben): očekávání trhu: 0,7 %, předchozí hodnota: -1,4 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (9. června): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: -1,4 %
- 14:30 Index výrobních cen (m-m) (květen): očekávání trhu: -0,1 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 Jádrový PPI (m-m) (květen): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,2 %
- 14:30 Index výrobních cen (y-y) (květen): očekávání trhu: 1,5 %, předchozí hodnota: 2,3 %
- 14:30 Jádrový PPI (y-y) (květen): očekávání trhu: 2,9 %, předchozí hodnota: 3,2 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (9. června): očekávání trhu: -1536 tis., předchozí hodnota: -452 tis.

Akciový výhled

Po včerejším růstu na hlavních trzích nyní futures indikují nevýrazné otevření jak pro Evropu, tak zámoří. Investoři sází na pauzu ve zvyšování sazeb ze strany amerického FEDu, po včerejších inflačních číslech za květen (+4%) je pouze 10% pravděpodobnost, že by J. Powell oznámil dnes večer další pohyb vzhůru. Ten se ale nedá vyloučit v příštím měsíci. Kromě zasedání FEDu, dnes budem sledovat čísla o průmyslové výrobě v Evropě či PPI v USA. Index SP500 v úterý posílil +0,7% a přiblížil se tak na dohled metě 4400 bodů, kde byl naposledy ke spatření vloni v dubnu. Globální pozitivní sentiment pomohl k čtvrtému růstu v řadě v Asii, Japonsko přidalo +1,5%, ale Čína se zatím příliš „nechytá“ i přes očekávanou podporu ze strany státu směrem k ekonomice. V Praze sledujeme v posledních dnech velmi klidný vývoj. Ten je dán vyčkáváním kolem ČEZu (nejistota ohledně restrukturalizace). A bankovní sektor nyní zrovna nepatří mezi vyhledávané, chybí mu momentum. Přesto se akcie KB alespoň zvedly nad 670 Kč (+0,9%), Erste se obchodovala s přehledem nad 750 Kč. Jestliže by pozitivní sentiment na trzích dále vydržel (?), mohlo by se přece jen více dařit i bankám. Akcie COLT CZ se budou na burze s nárokem na 30 Kč dividendu obchodovat ještě zítra naposledy.

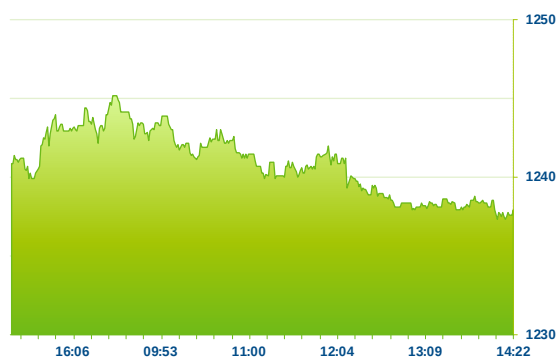
Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	14903,75	-0,07
DJIA	34154	-0,22
S&P 500	4370,25	-0,03
DAX	16219	-0,10
Euro Stoxx 50	4347	-0,16
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	33502,42	1,47
Shanghai Composite	3228,35	-0,16
Hang Seng	19389,12	-0,68
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	13573,32	NULL
S&P 500	4369,01	0,69
Dow Jones Ind. Avg.	34212,12	0,43
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0783	-0,07
EUR/CZK	23,876	0,21
USD/CZK	22,134	0,39
USD/JPY	140,11	-0,07
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	1950,8	0,05
Ropa	69,79	0,30

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

Česká republika

Index PX v průběhu seance osciloval mezi zisky a ztrátami aby nakonec zakončil s nepatrným přírůstkem 0,03% na 1 316 bodech. Dařilo se především bankovním titulům. Erste Bank přidala 0,37% na 756 Kč, Moneta Money Bank stoupla o mírných 0,13% s návratem ocenění blíže k 80 Kč a Komerční banka posílila o 0,90% na 672 Kč. Philip Morris potom se zvedl o 0,84% na 16 780 Kč a Kofola vyskočila o 1,65% na 247 Kč. Naopak Čez ubral -0,87% na 1 030 Kč při nejvyšším denním objemu 104 mil. Kč. Akcie Colt CZ oslabily o -0,35% na 574 Kč a pojišťovna Vig ztratila -0,61% na 572 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Evropské tituly zakončily úterní seanci v zeleném. Z evropského indexu STOXX 600 si největší růst připsaly sektory informačních technologií (+1,38 %), materiálů (+1,33 %) a energií (+1,12 %). V záporu zakončily seanci sektory realit (-1,46 %), komunikačních služeb (-0,69 %), utilit (-0,60 %) a zdravotní péče (-0,33 %).

Z indexu DAX si největší růst připsaly akcie společnosti Covestro (+2,8 %), dařilo se rovněž společnost Zalando (+2,6 %) a Adidas (+2,4 %). V červeném zakončily seanci akcie společnosti Vonovia (-1,7 %), Siemens Energy (-0,8 %) a Symrise (-0,6 %).

V průběhu dne byly zveřejněny konečné květnové hodnoty indexu CPI v Německu. Index meziročně vzrostl o 6,1 %.

DAX (předchozí den)



USA

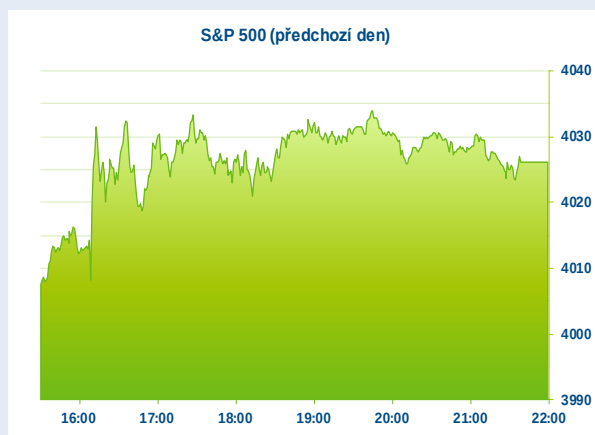
Americké akciové indexy uzavřely úterní seanci v kladném teritoriu a rozšířily tak včerejší zisky. Nejvíce se dařilo technologickému Nasdaqu (+0,83%), širší index S&P500 pak končil silnější o téměř 0,7% a tradiční index Dow Jones o 0,43%. Všechny segmenty S&P500 uzavřely v kladných číslech vyjma utilit (-0,1%).

Dělo se tak na pozadí relativně solidních květnových inflačních dat (CPI), signalizující pokračující utlumování cenových tlaků, zvyšující pravděpodobnost téměř k jistotě (nyní na úrovni 93%), že Fed zítra nepřistoupí k dalšímu zvýšení úrokových sazeb. Ještě před výstupem ze zasedání Fedu (ve 20h) bude reportován (ve 14:30) index cen výrobců (PPI) za květen, indikující též oslabující cenové tlaky na této úrovni.

V předvečer zasedání Fedu jsme dnes viděli odliv z bezpečných přístavů. Na dluhopisovém trhu se posunuly tržní výnosy vzhůru napříč splatnostmi (10letý státní bond uzavřel s výnosem 3,83% vs. 3,77% včera), stejně tak se nedařilo drahým kovům – zlato odepsalo 0,7% na 1943 USD/oz, stříbro dokonce 1,7% na 23,7 USD/oz.

Naopak v zelených číslech se pohybovaly energie – ropa posílila o 3% na 69,15 USD/barel, zemní plyn zpevnil též o 3% na 2,33 USD/mmbtu.

Na korporátní úrovni S&P500 konstituentů jsme dnes viděli spíše umírněné pohyby. V čele růstu se držel provozovatel výletních plaveb Norwegian Cruise Line (NCLH +5,6%) po předchozím zvýšení analytických cílů od Bank of America a JP Morgan. Mezi poraženými figuroval výrobce procesorů a grafických karet AMD (AMD -3,6%), zažívající cenovou reversi po představení nového grafického čipu specializovaného pro umělou inteligenci, kde patrně především časová mapa (Q3 – testovací vzorky, Q4 – masová výroba) investory po předchozím silném růstu nenadchla.



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 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 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 v středoevropském čase (SEČ).