

14. srpna 2024

Očekávané události

Eurozóna:

- 11:00 HDP (y-y) (sezónně očištěno) (2Q - předběžný): očekávání trhu: 0,6 %, předchozí hodnota: 0,6 %
- 11:00 Zaměstnanost (y-y) (2Q - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 1,0 %
- 11:00 Průmyslová výroba (m-m) (sezónně očištěno) (červen): očekávání trhu: 0,5 %, předchozí hodnota: -0,6 %

USA:

- 13:00 Index žádostí o hypotéky MBA (9. srpna): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 6,9 %
- 14:30 CPI (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: -0,1 %
- 14:30 Jádrový CPI (m-m) (červenec): očekávání trhu: 0,2 %, předchozí hodnota: 0,1 %
- 14:30 CPI (y-y) (červenec): očekávání trhu: 3,0 %, předchozí hodnota: 3,0 %
- 14:30 Jádrový CPI (y-y) (červenec): očekávání trhu: 3,2 %, předchozí hodnota: 3,3 %

Akciový výhled

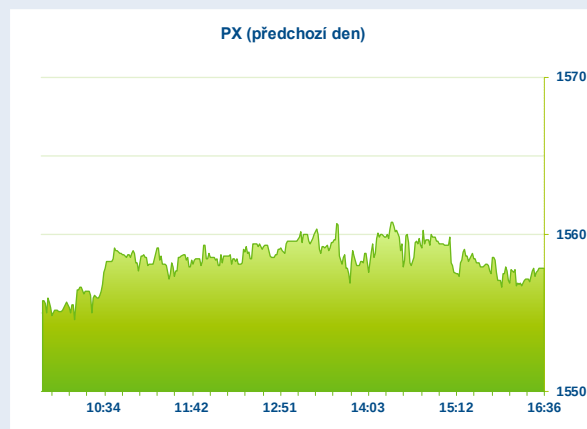
Evropské akcie budou dle indikací futures ve středu ráno otvírat v kladných číslech kolem +0,3%. Alespoň tak budou „kopírovat“ sentiment ze zámoří, kde jsme včera ovšem viděli rally +1,7% na indexu SP500 po PPI datech o inflaci. Dnes odpoledne bude následovat ještě důležitější inflační údaj CPI, kde se čeká růst cen +0,2% meziměsíčně. Asie rostla 4. dnem v řadě. V Praze dnes registrujeme snížené cílové ceny pro banky, KB „inkasovala“ sníženou cenu na 772 Kč z 906 Kč od Citi a Moneta na 98 Kč ze 106 Kč. Index PX včera uzavíral na kladné nule u 1558 bodů. Ani dnes se zřejmě nedočkáme větších výkyvů cenách.

Futures	Kurz	Změna
Nasdaq 100	19128,5	0,13
DJIA	39929	0,10
S&P 500	5463	0,07
DAX	17936	0,30
Euro Stoxx 50	4735	0,47
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna
Nikkei 225	36442,43	0,58
Shanghai Composite	2856,10	-0,41
Hang Seng	17086,02	-0,51
Americké indexy	Poslední závěr	Změna
Nasdaq Composite	17187,61	NULL
S&P 500	5434,43	1,68
Dow Jones Ind. Avg.	39765,64	1,04
Měnové páry	Kurz	Změna
EUR/USD	1,0993	0,01
EUR/CZK	25,193	-0,01
USD/CZK	22,918	0,14
USD/JPY	147,14	0,22
Komodity	Kurz	Změna
Zlato	2470,3	-0,15
Ropa	77,29	0,64

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

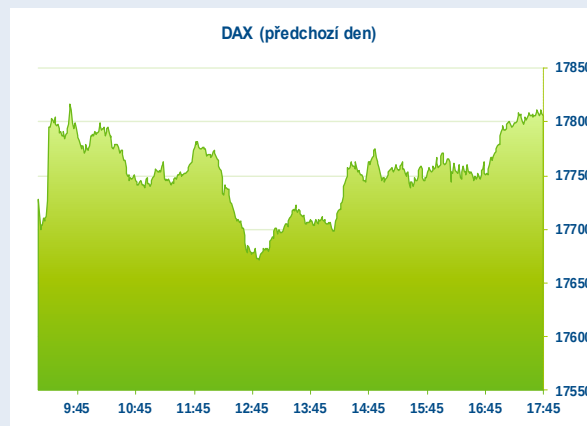
Česká republika

Pražská burza se v průběhu seance měřeno indexem PX pohybovala v blízkosti včerejšího závěru, aby nakonec zakončila s nepatrnou změnou -0,03% na 1 557 bodech. Erste Bank ubrala -0,47% na 1 154 Kč a Komerční banka klesla o -0,33% na 754 Kč. Akcie Colt CZ zakončily slabší o -0,30% na 655 Kč. Naopak Čez se zvedl v závěrečné aukci o 0,28% na 896 Kč při nejvyšším denním objemu 139 mil. Kč. Moneta Money Bank přidala 0,38% s oceněním nad 105 Kč. Philip Morris posílil o 0,53% na 15 240 Kč a pojišťovna Vig stagnovala na 752 Kč.



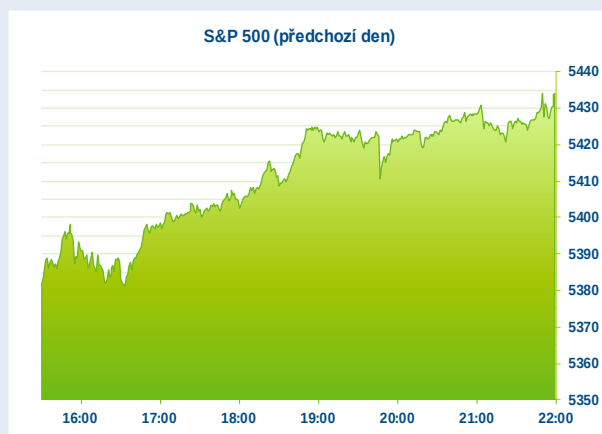
Německo

Celkově se z indexu DAX nejlépe dařilo titulům Siemens Energy (+2,3 %), Hannover Rueck (+1,6 %) a Fresenius (+1,5 %). Naopak odepisovaly akcie společností Sartorius (-1,2 %), Commerzbank (-1,1 %) a Beiersdorf (-0,9 %). Posíloval i celoevropský index STOXX 600, který si připsal 0,48 % na 501,55 b. Kromě energií (-0,48 %) a základních materiálů (-0,14 %) zakončily všechny sektory v zelených číslech, nejvíce pak zdravotní péče (+1,03 %), utility (+0,90 %) a průmysl (+0,66 %).



USA

Americké akciové indexy dnes výrazně zpevnily v čele s technologickým Nasdaqem, který přidal 2,43 %, širší index S&P500 posílil o téměř 1,7 % a Dow Jones pak o 1,04 %. Dělo se tak v předvečer sledovaných inflačních dat (CPI) za červenec, která budou reportována zítra ve 14:30, a současně na pozadí povzbudivých dat na úrovni producentů, když výrobní ceny ve stejném období rostly pomaleji než očekávání. Klíčový report pro rozhodování Fedu o nastavení (resp. snížení) úrokových sazeb na zářijovém zasedání tak bude zveřejněn až zítra, přesto dnešní sada čísel vyslala pozitivní signál ve prospěch brzkého zahájení uvolňování tamní měnové politiky. Vedle růstu akciových trhů se logicky dařilo i dluhopisům, které zpevnily napříč splatnostmi. Výnos 10letého vládního bondu se posunul na 3,85 % ze včerejších 3,91 %. Lehce naopak korigovaly drahé kovy. Zlato odepsalo 0,23 % na 2466,3 USD/oz, stříbro 0,6 % se závěrem na 27,83 USD/oz. Pod tlakem byly energie – ropa ztratila 2 %, končí na 78,47 USD/barel, zemní plyn uzavřel slabší o 1,3 % na 2,16 USD/mmbtu. A právě sektor energií (-1 %) byl jediným klesajícím odvětvím v rámci indexu S&P500. Nejlépe si naopak stály informační technologie se ziskem 3 %. Živěji bylo i na korporátní úrovni. Čelo výkonnostních pelotonů dnes utvořila překvapivá personální rošáda, když za kormidlo chřadnoucího známého kavárenského řetězce Starbucks (SBUX +25 %) usedl Brian Niccol, dosavadní CEO úspěšného restauračního řetězce Chipotle Mexican Grill (CMG). Zde naopak zavládlo z této změny zklamání s poklesem akcií o téměř 8 %, řadící titul na chvost výkonnostní tabulky. Růstovou korekcí prošla kosmetická spol. Estée Lauder (EL +6,6 %) po předchozím poklesu na 7letá minima, dařilo se též korigovat předchozí ztráty přednímu výrobci grafických procesorů Nvidia (NVDA +6,5 %). Naopak větší ztráty registrovala zdravotnická spol. Baxter (BAX -6,6 %) International po oznámení o definitivním prodeji divize na léčbu onemocnění ledvin do rukou finanční skupiny Carlyle za 3,8 mld. USD, představující zklamání z dosažené částky, když ještě v červenci se spekovalo o částce převyšující 4 mld. hranici.



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 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).